

Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko ESG

Kuukausikatsaus
Heinäkuu 2024

Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo nousi heinäkuussa 2,9 %, noin 2 % enemmän kuin käytetyimmät globaalit osakeindeksit.

Yhdysvaltain suurimmat teknoyhtiöt eli niin sanotut Magnificent 7 –yhtiöt laskevat heinäkuussa ja jarruttivat indeksien kehitystä. Rahasto ei omista näitä yhtiöitä.

Yhdysvaltain keskuspankki indikoi laskevansa ohjauskorkoa syyskuun kokouksessaan, mikäli inflaatio pysyy aisoissa. Sekä Yhdysvaltoihin että Eurooppaan odotetaan loppuvuodelle useampaa koronlaskua.

Parhaiten heinäkuussa pärjäsivät ruotsalainen keinoedelmöitysteknologiaan keskittynyt Vitrolife AB, jonka tulos ylitti odotukset. Yhtiön osake nousi tuosityllätyksen seurauksena kuun aikana yli 30 %. Myös sveitsiläinen lääkkeiden sopimusvalmistaja Lonza raportoi odotettua paremman tuloksen, joka palkittiin lähes 20 % nousulla.

Novo Nordiskin osake puolestaan otti pitkään jatkuneen nousuputken jälkeen takapakkaa ja laski vajaat 10 %.

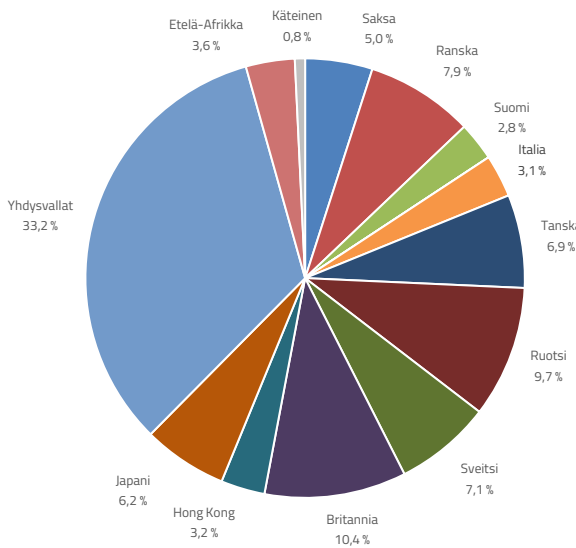
Kevensimme hieman amerikkalaisen kahvilaketju Starbucksin painoa. Ainakin lyhyellä aikavälillä yhtiö kärsii koventuneesta kilpailusta erityisesti Kiinassa, missä paikallinen kahvilaketju Lukin kasvattaa kahviloidensa määrää huomattavasti Starbucksia aggressiivisemmin.

Kuun lopussa rahaston varat oli sijoitettu 36:een eri yhtiöön.

Arvonkehitys



Sijoitusten maajakauma



Perustiedot

Rahaston tyyppi	Sijoitusrahasto
ISIN-koodi	FI4000364088
Salkunhoitaja	Titanium Rahastoyhtiö Oy
Aloituspäivä	1.2.2019
Minimisijoitus	20.000 euroa
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	1 %
Hallinnointipalkkio rahaston nettoarvosta	1,95 %
Rahaston pääoma (M€)	51

Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko ESG sijoittaa varansa laadukkaiden, kansainvälisten, kasvavaa osinkoa maksavien yhtiöiden osakeisiin. Osakevalinnan perusteena käytetään yhtiöiden pitkän aikavälin näyttöjä menestyksekkäästä liiketoiminnan kasvattamisesta maltillisella riskillä yli taloussyklin.

Periodituotot

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	6,44 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	2,91 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	5,71 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	6,88 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	13,02 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	59,04 %

Riskit

Riski-indikaattori (1-7)	5
Suosittelava vähimmäissijoitusaika	5 vuotta

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitustuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien, kuten osakemarkkinoiden heilunnan takia.

Suurimmat sijoitukset

Novo Nordisk A/S	4,5 %
Pan Pacific International Hold	4,4 %
AAK AB	4,3 %
Cranswick PLC	3,9 %
Ross Stores Inc	3,6 %
Clicks Group Ltd	3,6 %
Halma PLC	3,4 %
UnitedHealth Group Inc	3,2 %
Techtron Industries Co Ltd	3,2 %
Diploma PLC	3,2 %

Kysy lisätietoja (09) 8866 4000 tai info@titanium.fi

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko ESG-rahaston markkinointiviestintää. Tulevia tuottoja ei voida päätellä aiemmasta tuloksesta. Rahastoon sijoitetun varallisuuden arvo voi nousta tai laskea, eikä sijoittaja välttämättä saa koko sijoitettua pääomaa takaisin. Ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisäätöihin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoesteeseen ja avaintietosiakirjaan.