

## Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Markkinat Kasvuosinko ESG

Kuukausikatsaus  
Heinäkuu 2024

### Salkunhoitajan kommentti

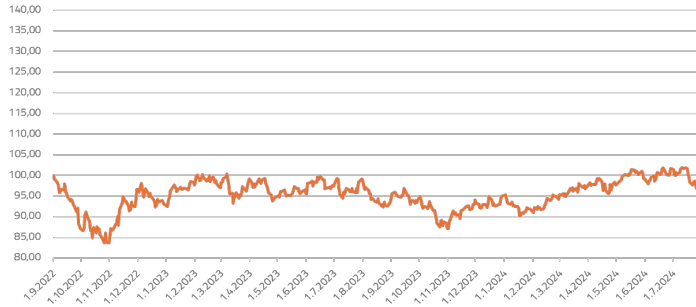
Rahasto laski heinäkuun aikana -5,2 %. Tärkeimmistä kohdemarkkinoista Taiwan laski euromääräisesti -5,9 %, Etelä-Korea -1,6 %, Hong Kong -3,3 % ja Meksiko -1,2 %. Intiassa nousiin +1,8 %.

Heinäkuun lasku ajoittui kuun viimeiselle 10 päivälle, jonka ajurina toimi yhdysvaltalaisen isoimpien teknologiayhtiöiden myyntialto levittäytyen Aasian teknologiasektorille. Tuloskausi on vielä kesken, mutta toistaiseksi esim. rahaston taiwanilaisten omistusten tulokset ovat ylittäneet analyytikoiden ennusteet 20-30 % yhtiöstä riippuen. Kasvu on täten erittäin kovaa ja arvostustasot lähes puolet yhdysvaltalaisia teknologiayhtiöitä halvempia. Mitä tulee digitalisaation megatrendiin ja tekoälyinvestointeihin, niin 1800-luvun kultakuumeeseen peilaten rahasto on asemoitunut ennemmin hakkujen ja lapioiden myyntiin kuin kultasuoneen osumiseen.

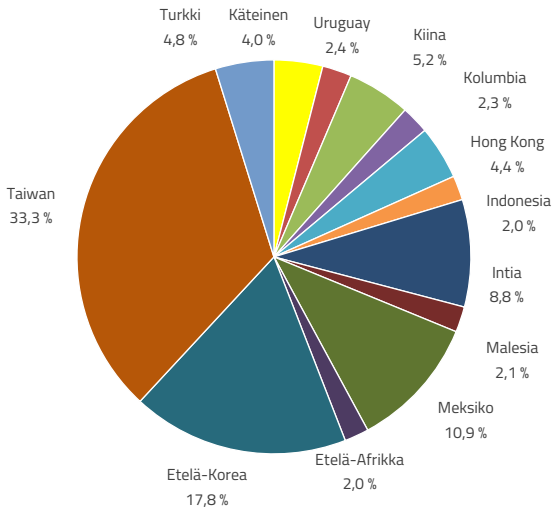
Rahastosta myytiin pois kiinalainen jätevedenpuhdistaja China Water Affairs, korealainen infrasijoittaja Macquarie Korea Infrastructure sekä taiwanilainen it-yhtiö Unimicron. Uutena omistuksena ostettiin taiwanilaista Asia Vital Components -teknologiayhtiötä. Tarkoituksena on lisätä lähiaikoina myös Intian painoa, jossa omistusten teemana on mm. verkkokaupan kasvu.

Parhaiten rahaston omistuksista suoriutui heinäkuussa taiwanilainen teleoperaattori Chief Telecom nousten +19 %. Kuun lopussa rahaston varat oli sijoitettu 37:ään eri yhtiöön.

### Arvonkehitys



### Sijoitusten maajakauma



### Perustiedot

|   |                           |
|---|---------------------------|
| Rahaston tyyppi                           | Sijoitusrahasto           |
| ISIN-koodi                                | FI4000518295              |
| Salkunhoitaja                             | Titanium Rahasto-yhtiö Oy |
| Aloituspäivä                              | 1.9.2022                  |
| Minimisijoitus                            | 20.000 euroa              |
| Merkintäpalkkio                           | 2 %                       |
| Lunastuspalkkio                           | 1 %                       |
| Hallinnointipalkkio rahaston nettoarvosta | 2,25 %                    |
| Rahaston pääoma (M€)                      | 15,4 milj. €              |

Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Markkinat Kasvuosinko ESG sijoittaa varansa vastuullisesti toimivien kehittyvien markkinoiden yhtiöihin, joilla on kasvava tulos- ja osinkotrendi, terve tase sekä riittävän korkea oman pääoman tuotto. Sijoituskohteiden valinnassa keskiössä ovat laatuksiteerit, joiden avulla tullaan sijoittaneeksi keskimääräistä laadukkaampiin ja paremmin johdettuihin yhtiöihin.

### Periodituotot

|  |        |
|--|--------|
| Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta   | +1,5 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk      | -5,2 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk      | -1,4 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk      | +5,7 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk     | -2,8 % |
| Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta | -3,6 % |

### Riskit

|                                     |          |
|-------------------------------------|----------|
| Riski-indikaattori (1-7)            | 5        |
| Suosittelava vähimmäissijoitus aika | 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

|   |       |
|---|-------|
| Corporativo Fragua SAB de CV            | 4,9 % |
| VanEck Digital India ETF                | 4,4 % |
| INQQ India Internet & Ecommerce ESG ETF | 4,4 % |
| Classys Inc                             | 4,3 % |
| Taiwan Hon Chuan Enterprise             | 3,5 % |
| Park Systems Corp                       | 3,5 % |
| Topco Scientific Co Ltd                 | 3,4 % |
| Lotes Co Ltd                            | 3,3 % |
| Bora Pharmaceuticals Co Ltd             | 3,1 % |
| Doosan Tesna Inci                       | 2,9 % |

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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Markkinat 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, rahastoositeeseen ja avaintietoasiakirjaan.