

## SIOITUSRAHASTO TITANIUM KASVUOSINKO ESG PUOLIVUOTISKATSAUS 30.6.2024

### Sijoituspolitiikka

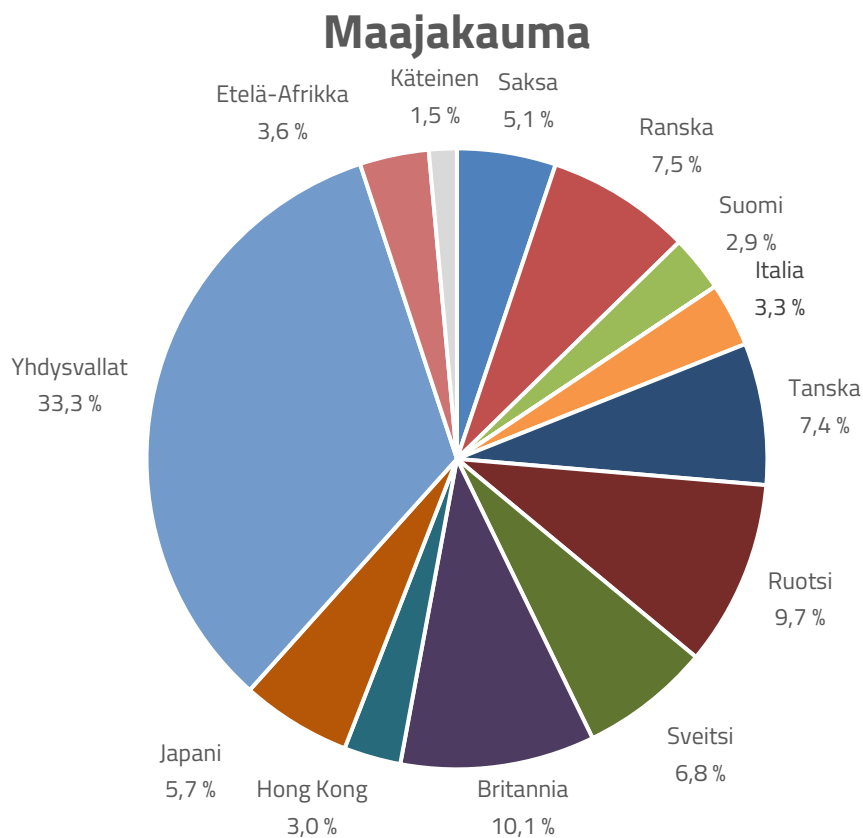
Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa kansainvälisille markkinoille ja jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella ja keskittyneellä sijoituspolitiikalla, erityisesti kohdeyhtiöiden osingonmaksua painottaen, saavuttaa rahasto-osuudelle pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea tuotto. Sijoituskohteita valittaessa painotetaan niiden osinkokehitystä, taseen tunnuslukuja sekä liiketoiminnan kannattavuutta. Rahaston varat hajautetaan sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei ole tarkastusaikana otettu huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä. Rahaston sääntömuutoksen johdosta Rahasto muuttui Tiedonantoasetuksen (EU) 2019/2088 art. 8 mukaiseksi rahoitustuotteeksi 1.2.2022 alkaen.

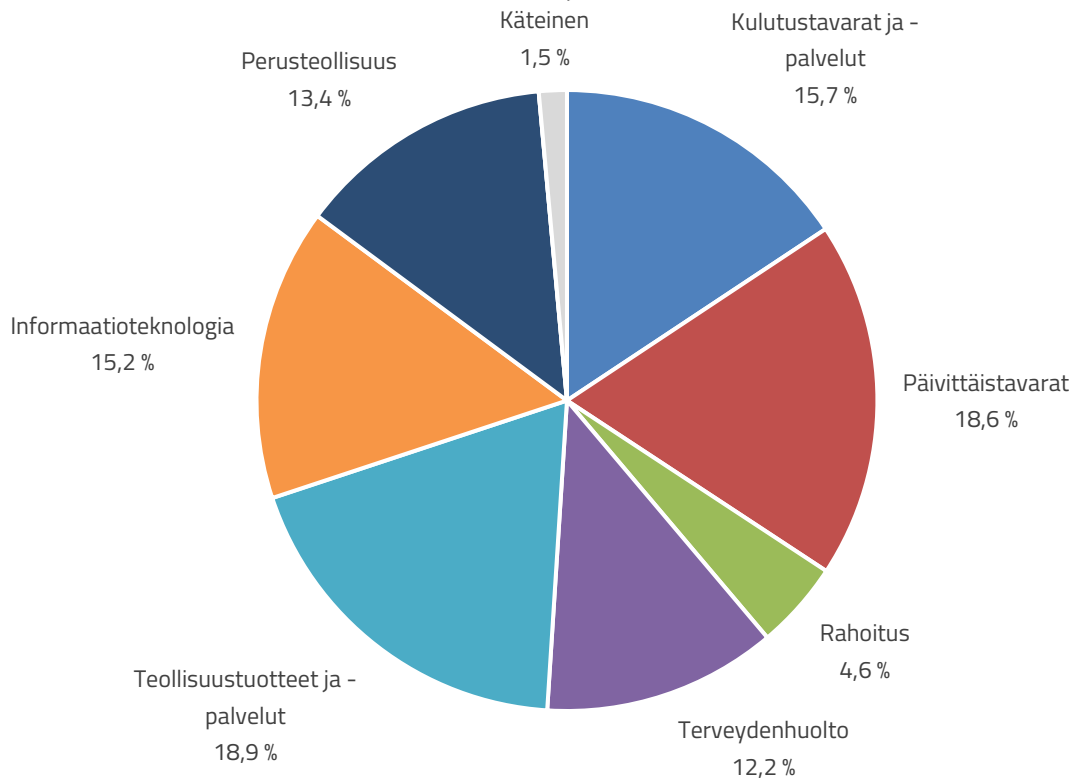
### Sijoitustoiminta ja sijoitusten jakautuminen

Rahasto ei käyttänyt katsauskauden aikana johdannais-, lainaus- ja takaisinostosopimuksia.

Oheisista kuvista selviää rahaston sijoitusten jakautuminen maittain ja toimialoittain. Näissä ei tapahtunut merkittäviä, normaalista sijoitustoiminnasta poikkeavia muutoksia katsauskauden aikana. Esimerkiksi Yhdysvaltojen osuus kaikista sijoituksista pysytteli koko katsauskauden ajan 30 %:n ja 40 %:n välillä rahaston kokonaispääomasta.



## Toimialajakauma



### Tunnusluvut

Rahasto-osuuden arvo nousi katsauskauden (1-6/2024) aikana 149,4152 eurosta 154,5486 euroon eli rahasto-osuuden arvo nousi 3,44 %.

Rahaston varat olivat katsauskauden lopussa 50.185.252,12 euroa (44.043.774,88 euroa 31.12.2023). Osuuksia sillä oli 324.210,43 kpl (294.718,94 kpl 31.12.2023) ja osuudenomistajia 972 (848 31.12.2023). Kaikki rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia.

### Rahaston maksamat palkkiot

Säilytysyhteisömaksuja kertyi maksettavaksi yhteensä 5.208,00 euroa (5.208,00 euroa 1-6/2023). Rahaston varojen hoidosta maksettiin hallinnointipalkkiota Titanium Rahastoyhtiö Oy:lle 462.277,69 euroa (395.340,42 euroa 1-6/2023).

### Rahaston kulut

Titanium Kasvuosinko ESG -rahastossa on korkeintaan 2 % merkintäpalkkio, korkeintaan 1 % lunastuspalkkio ja rahaston hallinnointipalkkio on 1,95 % p.a. Rahasto ei maksa rahastoyhtiölle tuottosidonnaista palkkiota.

**ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2024**

Arvopaperi	Määrä Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston
		EUR	EUR	arvosta %
<b>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</b>				
AAK AB	82 000	27,36	2 243 389,41	4,47 %
Abbot Laboratories	10 800	97,02	1 047 831,93	2,09 %
Air Liquide SA	8 446	161,28	1 362 170,88	2,71 %
Bechtle AG	27 600	43,94	1 212 744,00	2,42 %
Broadridge Financial Solutions	6 900	183,94	1 269 187,68	2,53 %
CDW Corp/DE	7 700	209,00	1 609 307,19	3,21 %
Clicks Group Ltd	102 200	1 768,25	1 807 153,52	3,60 %
Cranswick PLC	34 862	5 247,07	1 829 232,36	3,64 %
Diploma PLC	30 900	4 896,48	1 513 010,84	3,01 %
Factset Research Systems Inc	4 106	381,20	1 565 225,60	3,12 %
Fortnox AB	250 000	5,64	1 408 878,71	2,81 %
Genuine Parts Co	11 009	129,15	1 421 815,95	2,83 %
Givaudan-REG	210	4 426,94	929 657,38	1,85 %
Halma PLC	54 354	3 194,28	1 736 217,44	3,46 %
Hexpol AB	65 920	10,39	685 154,58	1,37 %
L'oreal	3 230	410,05	1 324 461,50	2,64 %
Lonza Group AG	1 016	509,62	517 771,57	1,03 %
Lowe's Cos Inc	7 100	205,85	1 461 499,53	2,91 %
Novo Nordisk A/S	18 940	134,84	2 553 913,32	5,09 %
Novonosis	20 150	57,14	1 151 297,33	2,29 %
Pan Pacific International Holding	92 000	21,84	2 009 213,81	4,00 %
Partners Group Holding AG	609	1 199,22	730 326,62	1,46 %
Paychex Inc.	11 230	110,70	1 243 164,15	2,48 %
Procter & Gamble Co	8 100	153,99	1 247 294,12	2,49 %
Reply SpA	12 143	137,80	1 673 305,40	3,33 %
Ross Stores Inc	13 900	135,69	1 886 039,22	3,76 %
Sika Sfr	4 600	267,28	1 229 483,84	2,45 %
Snap-on Inc	5 720	244,06	1 396 032,49	2,78 %
Starbucks Corp	15 010	72,69	1 091 063,03	2,17 %
Symrise AG	12 000	114,30	1 371 600,00	2,73 %
Techtronic Industries Co Ltd	139 630	10,67	1 489 244,20	2,97 %
Teleperformance	11 170	98,34	1 098 457,80	2,19 %
Tsuruha Holdings Inc	16 400	53,15	871 621,70	1,74 %
UnitedHealth Group Inc	3 114	475,50	1 480 705,55	2,95 %
Valmet Oyj	55 300	26,69	1 475 957,00	2,94 %
Vitrolife AB	33 558	15,35	515 208,26	1,03 %
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>49 458 637,91</b>	<b>98,55 %</b>
Kassa ja muut varat, netto			726 613,93	1,45 %
<b>RAHASTON ARVO YHTEENSÄ</b>			<b>50 185 251,84</b>	<b>100,00 %</b>
Kasvuosuuksien lukumäärä			324 210,43	
Kasvuosuuksien arvo			154,55	