

Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo laski lokakuussa 4,8%.

Laadukkaat, osinkojaan kasvattavat yhtiöt ovat jääneet indeksikehitykselle myös yleisemmin. Syynä ovat viimeisten kahden vuoden aikana olleet erityisesti indeksituottoihin suuresti vaikuttaneet amerikkalaiset teknologiayhtiöt, joiden kurssikehitys on eriytynyt muiden osakemarkkinoiden kehityksestä. Esimerkiksi Yhdysvalloissa niin sanotut osinkoaristokraatit ovat vuoden alusta jääneet laajemmalle S&P 500 –indeksille yli 10 %.

Saksalaisen IT-yhtiö Bechtlen tulos jäi odotuksista ja yhtiö veti pois kuvan vuoden ohjeistuksensa. Heikkojen näkymien ja lisääntyneen epävarmuuden vuoksi myimme yhtiön osakkeet kokonaan pois salkusta.

Kuukauden tähtiosake puolestaan oli amerikkalainen, ammattilaisten työkaluja valmistava Snap-On Inc, jonka osake nousi hyvän tuloksen ja positiivisten näkymien siivittämänä yli 10 % kaikkien aikojen korkeimmalle tasolle. Kovan kurssinousun seurauksena yhtiö nousi myös rahaston kymmenen suurimman sijoituksen joukkoon. Yhdysvalloissa paremmin tunnetun Snap-On – työkalubrändin lisäksi yhtiö omistaa Euroopassakin laadukkaista käsityökaluistaan tunnetun, alun perin ruotsalaisen Bahcon.

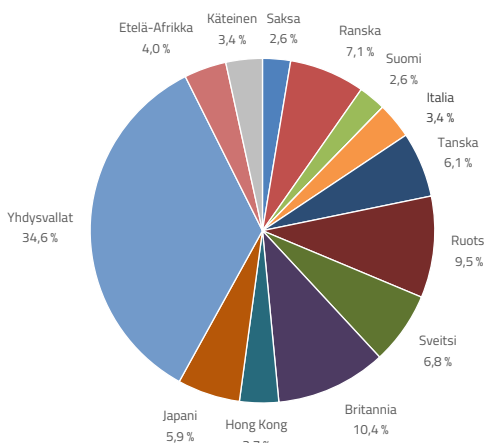
Bechtlen myynnistä johtuen rahastolla oli kuun lopussa hieman keskimääräistä enemmän käteistä. Rahaston varat oli sijoitettu 35:een eri yhtiöön.

Arvonkehitys

Historiallinen tuotto tai kehitys ei ole tae tulevasta. Rahastoon sijoitetun varallisuuden arvo voi nousta tai laskea, eikä sijoittaja välttämättä saa koko sijoitettua pääomaa takaisin. Kaaviossa kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto).



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 menestyksekkästä liiketoiminnan kasvattamisesta maltillisella riskillä yli taloussyklin.

Periodituotot

Alla kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto).

| | |
|--|---------|
| Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta | 3,51 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk | -4,78 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk | -2,75 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk | 2,80 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk | 16,98 % |
| Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta | 54,66 % |

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

| | |
|--------------------------------|-------|
| AAK AB | 4,3 % |
| Pan Pacific International Hold | 4,2 % |
| Cranswick PLC | 4,1 % |
| Clicks Group Ltd | 4,0 % |
| Novo Nordisk A/S | 3,8 % |
| Techtronic Industries Co Ltd | 3,7 % |
| Ross Stores Inc | 3,5 % |
| Snap-on Inc | 3,4 % |
| FactSet Research Systems Inc | 3,4 % |
| Lowe's Cos Inc | 3,4 % |

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, rahastoesitteeseen ja avaintietosiakirjaan.