



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston laski joulukuussa 2,5 %. Vuoden 2024 aikana rahaston arvo nousi 4,5 %.

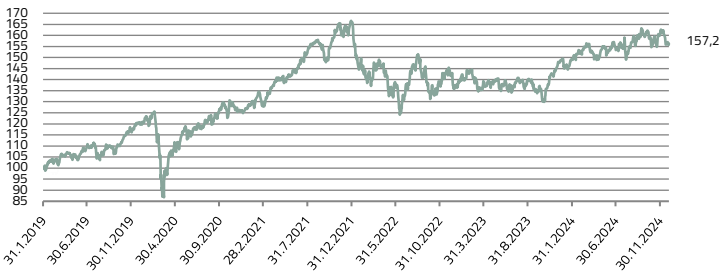
Japanilaisen halpakauppakettu Pan Pacificin osake nousi joulukuussa yli 13 %, kun yhtiö kertoi vertailukelpoisen myynnin kasvaneen marraskuussa 9,2 % vuodentakaiseen verrattuna. Kurssinousun myötä yhtiö nousi 4,7 % painollaan rahaston suurimmaksi sijoitukseksi.

Rahastossa suurella painolla oleviin terveydenhuoltosektorin yhtiöihin osui joulukuussa huonoja uutisia, mikä näkyi rahaston tuotossa negatiivisesti. UnitedHealth Groupin osake laski joulukuussa noin 17 %, kun sen tytäryhtiön toimitusjohtaja ammuttiin kadulle New Yorkissa. Novo Nordiskin osake puolestaan laski noin 18 %, kun yhtiön uusi laihdutuslääke ei yltänyt lääketesteissä aivan odotettuun tehokkuuteen.

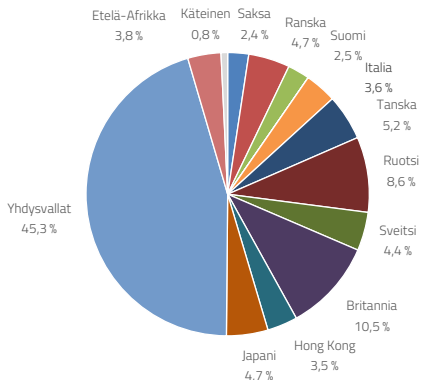
Teimme joulukuussa keskimääräistä enemmän kauppaa nostaaksemme Yhdysvaltain painoa Trumpin vaalivoiton vuoksi. Myimme pois Teleperformancen, Vitrolifen, Tsuruha Holdingsin ja Sikan osakkeet. Myynneistä saaduilla varoilla lisäsimme Microsoftin, Broadridgen ja CDW:n osakkeita. Uutena yhtiönä ostimme Novo Nordiskin amerikkalaisen kilpailijan Eli Lillyn osakkeita.

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 osakkeisiin. Osakevalinnan perusteena käytetään yhtiöiden pitkän aikavälin näyttöjä menestyksekkäästä liiketoiminnan kasvattamisesta maltillisella riskillä yli taloussyklin.

Periodituotot

Alla kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto).

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	4,53 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	-2,48 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	-3,84 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	1,06 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	4,53 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	56,19 %

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

Pan Pacific International Hold	4,7 %
AAK AB	4,4 %
Cranswick PLC	4,0 %
Microsoft Corp	4,0 %
Ross Stores Inc	3,9 %
UnitedHealth Group Inc	3,8 %
Clicks Group Ltd	3,8 %
Broadridge Financial Solutions	3,8 %
FactSet Research Systems Inc	3,7 %
CDW Corp/DE	3,7 %

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 lakisääteisiin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoestiteeseen ja avaintietoasiakirjaan.