



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo nousi tammikuun aikana +0,6 %, joka oli linjassa isoimmista yhtiöistä koostuvan MSCI Emerging Markets -indeksin kanssa. Markkina-arvoltaan pienemmät yhtiöt laskivat kuun aikana -3,5 %. Tärkeimmistä kohdemarkkinoista Taiwan nousi euromääräisesti +2,2 %, Etelä-Korea +6,4 % ja Hong Kong +0,2 %. Intiassa tultiin alas -2,3 %.

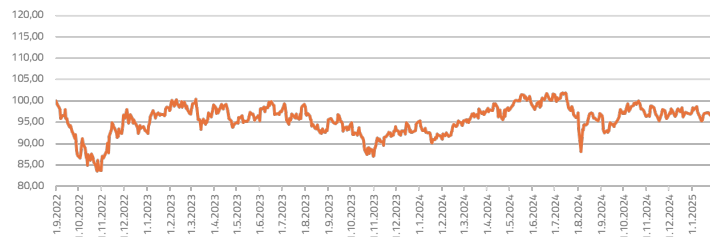
Kiinalaisen uuden vuoden vietto piti valtaosaa kohdemarkkinoista kiinni loppukuun aikana ja huomio markkinoilla keskittyi tuloskauteen, Trumpin paluuseen sekä kiinalaisen Deepseek -startupin kehittämään tekoälysovellukseen. Rahaston omistuksista ainoastaan Taiwan Semiconductor Manufacturing Company ehti julkistaa tuloksensa ennen paikallisia pyhiä. Yhtiön tulos kasvoi +57 % ja liikevaihto +34 % suhteessa vuoden takaiseen kvartaaliin ohjeistuksen ollessa vahva.

Deepseekiin liittyen, lisääntyvä kilpailu ja mahdollisesti halvemat kustannukset tulevat lopulta kasvattamaan ja nopeuttamaan tekoälykehitystä hyödyttämällä rahaston siru- ja puolijohdeyhtiöitä. Rahaston aasialaiset teknologiasektorin omistukset ovat arvostuskertoimiltaan 25 – 30 % edullisimpia kuin Nasdaq -yhtiöt kasvun ollessa samalla 24 – 26 % tasolla.

Parhaiten rahaston omistuksista suoriutui tammikuussa korealainen puolijohdeyhtiö Doosan Tesna nousten +19 %. Meksikon painon pienennystä jatkettiin ja kuun lopussa rahaston varat oli sijoitettu 36: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).



Suurimmat sijoitukset

VanEck Digital India ETF	6,2 %
INQQ India Internet ESG ETF	6,0 %
Classys Inc	4,6 %
Park Systems Corp	4,5 %
Topco Scientific Co Ltd	4,0 %
Lotes Co Ltd	3,8 %
eMemory Technology Inc	3,8 %
Taiwan Hon Chuan Enterprise Co	3,6 %
Mercadolibre Inc	3,6 %
Bora Pharmaceuticals Co Ltd	3,5 %

Perustiedot

Rahaston tyyppi	Sijoitusrahasto
ISIN-koodi	FI4000518295
Salkunhoitaja	Titanium Rahastoyhtiö Oy
Aloituspäivä	1.9.2022
Minimisijoitus	20.000 euroa
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	1 %
Hallinnointipalkkio rahaston nettoarvosta	2,25 %
Rahaston pääoma (M€)	14,9 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

Alla kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto).

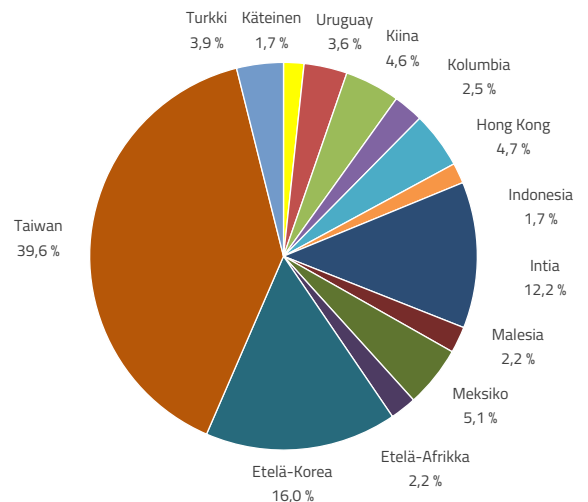
Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	+0,6 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	+0,6 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	+1,4 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	+1,5 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	+7,2 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	-2,2 %

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.

Sijoitusten maajakauma



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