



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo laski helmikuussa 1,7 %, suunnilleen linjassa globaalin indeksin kanssa.

Amerikkalaisten teknologiayhtiöiden kurssikehitys jatkui vaisuna. Teknologiapainotteinen Nasdaq-indeksi onkin vuoden alusta miinuksella, kun taas useat eurooppalaiset indeksit ovat nousseet jopa yli 10 %. Taloudellisten ja geopoliittisten riskien kasvaessa defensiivisemmät sektorit, esimerkiksi terveydenhuolto, ovat viime aikoina alkaneet pitkästä aikaa kiinnostaa sijoittajia. Titanium Kasvuosinko ESG -rahastossa terveydenhuolto on defensiivisenä sektorina selkeässä ylipainossa verrattuna globaaleihin indekseihin. Terveydenhuoltosektorin tuloskasvun ennustetaan vuonna 2025 olevan kaikista toimialoista nopeinta (15,7 %).

Hyvän tuloksen jälkeen ostimme lisää mm. ranskalaisen, teollisuuskaasuja valmistavan Air Liquiden osakkeita. Yhtiön liikevoittomarginaali kasvoi ja lisäksi yhtiö nosti keskipitkän aikavälin marginaalitavoitettaan. Osake nousi kuun aikana noin 5 %.

Parhaiten helmikuussa pärjäsivät Novo Nordiskin amerikkalainen kilpailija Eli Lilly, jonka osake nousi kuun aikana 13,5 %.

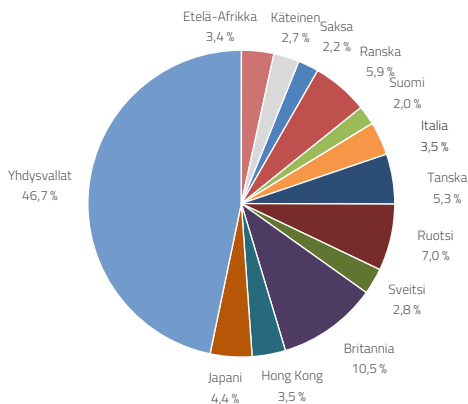
Kuun lopussa rahaston varat oli hajautettu 31 eri yhtiöön. Käteistä oli 2,7 %.

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€)	53

Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko ESG sijoittaa varansa laadukkaiden, kansainvälisten, kasvavaa osinkoa maksavien yhtiöiden osakkeisiin. 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	2,05 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	-1,66 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	-0,49 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	-0,20 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	5,11 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	59,38 %

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

Pan Pacific International Hold	4,4 %
AAK AB	4,1 %
Broadridge Financial Solutions	3,9 %
Cranswick PLC	3,9 %
Air Liquide SA	3,8 %
Procter & Gamble Co/The	3,6 %
CDW Corp/DE	3,6 %
Microsoft Corp	3,6 %
Snap-on Inc	3,5 %
Ross Stores Inc	3,5 %

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.