

Sijoitusrahasto Titanium Korko

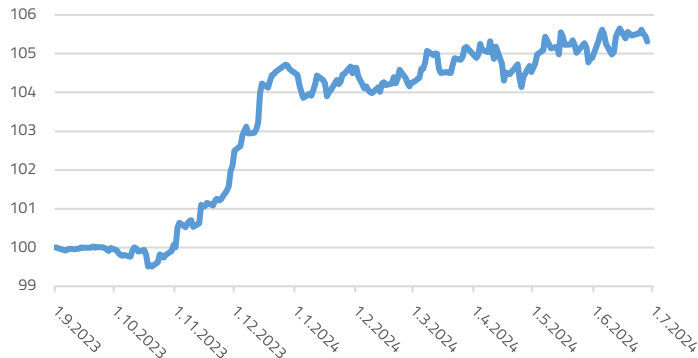
Rahasto aloitti toimintansa 1.9.2023 ja sen koko on kasvanut noin 36 miljoonaan euroon. Kuukauden lopussa rahaston varat oli sijoitettu yhteensä 152:een joukkovelkakirjalainaan.

Kesäkuu jatkui vilkkaana JVK-markkinalla ja nähtiin sekä takaisinostoja, että uusia emissioita primäärimarkkinalla. Suomalaisista yhtiöistä mm. Citycon pyöräytti yhden velkakirjoistaan eteenpäin ja Caverion laski liikkeelle yhden uuden velkakirjan. Heinäkuussa luultavasti nähdään vähän maltillisempaa aktiiviteettia markkinalla.

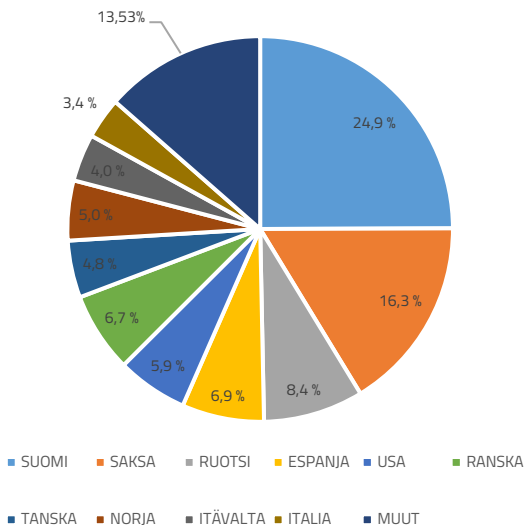
Valtionlainakoroissa nähtiin pientä laskua ja esim. Saksan 10v. valtionlaina laski 2,66% → 2,50%. Kuukauden sisällä volatiliiteetti oli kuitenkin melkoinen ja laina noteerattiin korkeimmillaan 2,70%:ssa ja matalimmillaan 2,35% tasolla. Kuukauden tärkein anti oli kuitenkin EKP:n kokous jossa ohjaukorkoa laskettiin 0,25%:lla ensimmäistä kertaa koronnostosyklin jälkeen. Markkina hinnoittelee edelleen matalampia korkoja ja ennusteissa on vielä 1,6 koronlaskua EKP:lta tälle vuodelle. Kuunvaihteen jälkeen (2.7) julkaistiin Euroopan inflaatiolukuja kesäkuulta ja ne osuivat ennusteisiin ollen 2,5%, eli pientä laskua toukokuun 2,6% lukemasta.

Rahaston arvo nousi kesäkuussa 0,40%. Rahasto osallistui mm. yllämainittujen Cityconin ja Caverionin anteihin ja teki myös muutaman lisäsijoituksen olemassa oleviin Eurooppalaisiin JVK-lainoihin.

Arvonkehitys



Sijoitusten maajakauma



Perustiedot

Rahaston tyyppi	Sijoitusrahasto
ISIN-koodi	FI4000557186
Salkunhoitaja	Titanium Rahastoyhtiö Oy
Aloituspäivä	1.9.2023
Minimisijoitus	20.000 euroa
Merkintäpalkkio	1%
Lunastuspalkkio	1%
Hallinnointipalkkio rahaston nettoarvosta	1,2%
Rahaston pääoma (ME)	36,0

Sijoitusrahasto Titanium Korko on aktiivisesti hoidettu ja laajasti hajautettu korkorahasto, joka voi sijoittaa globaalisti kaikkiin korkoinstrumentteihin. Rahaston pääasiallisena sijoituskohteena ovat eurooppalaiset High Yield -luokan joukkolainat, joiden odotetaan tarjoavan hyvää riskikorjattua tuottoa. Sijoittajalle rahasto mahdollistaa vaivattoman tavan sijoittaa joukkovelkakirjalainamarkkinalle, johon suora sijoittaminen on hankalaa.

Periodituotot

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	0,69%
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	0,40%
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	0,14%
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	0,69%
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	-%
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	5,32%

Riskit

Riski-indikaattori (1-7)	3
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

AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25+		3,83%
DEUTSCHE BANK AG	DB 10 PERP	1,22%
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 0.85 06/30/2120	1,16%
CAPMAN OYJ	CPMBV 6 1/2 06/10/29	1,12%
AKTIA BANK	AKTIA 3 7/8 PERP	1,05%
ASSEMBLIN CAVERION GROUP	ASSEMB 6 1/4 07/01/30	0,98%
ROCHE FINANCE EUROPE BV	ROSW 3.355 02/27/35	0,95%
MUTARES SE & CO	MUTARE Float 03/31/27	0,89%
BAYER AG	BAYNGR 7 09/25/2083	0,89%
CAIXABANK SA	CABKSM 6 1/8 05/30/34	0,88%

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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Korko -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 sijoitus päätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisäätöihin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoesitteeseen ja avaintietoasiakirjaan.