

Sijoitusrahasto Titanium Korko

Rahasto aloitti toimintansa 1.9.2023 ja sen koko on kasvanut noin 39 miljoonaan euroon. Kuukauden lopussa rahaston varat oli sijoitettu yhteensä 157:ään joukkovelkakirjalainaan.

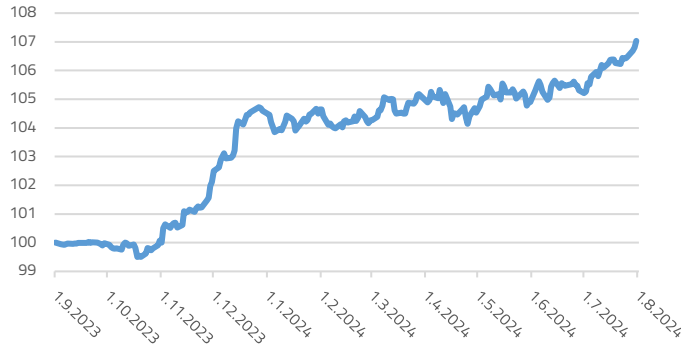
Heinäkuu oli tyyppilliseen tapaan hyvin hiljainen markkinalla, vaikka valtionlainoissa ja JVK-lainoissa nähtiin melko suuria liikkeitä. Saksan 10v. Valtionlaina laski 2,50 % → 2,30 % ja keskeiset HY- ja IG-indeksit nousivat n. 1,5 %. Rahaston arvo kipusi 1,63 % kuukauden aikana.

EKP piti odotetusti ohjauskorkonsa ennallaan 4,25 %:ssa heinäkuun kokouksessaan ja viestitti edelleen, että seuraavat päätökset tehdään puhtaasti tulevan makrodatan perusteella. Markkina kuitenkin hinnoittelee tällä hetkellä lähes 100 % todennäköisyyden sille, että uusi 0,25 % koronlasku nähdään syyskuun kokouksessa. Sama viesti saatiin FED:n kokouksesta, ja tällä hetkellä pääjohtaja Powell puhui ensimmäistä kertaa siitä että koronlasku on mahdollinen syyskuussa.

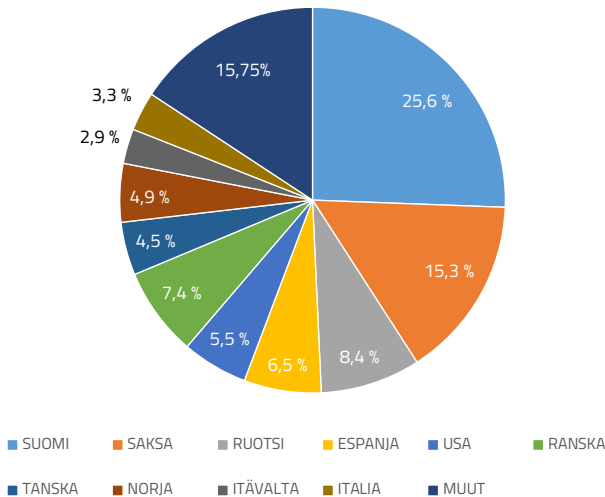
Makrorintamalla ehkä tärkein anti oli inflaatioluvut, jotka hieman pettivät Euroopassa (2,6 %, odotus 2,5 %), mutta sen sijaan olivat hieman paremmat Yhdysvalloissa (3,0 %, odotus 3,1 %). Myös Yhdysvaltojen talous- ja työllisyystilanne näytti hieman hidastumisen merkkejä, joka tukee mahdollisia tulevia koronlaskuja.

Rahastoon ei tehty merkittäviä muutoksia kuukauden aikana.

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)	39,2

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	2,33 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	1,63 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	2,39 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	2,29 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	- %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	7,03 %

Riskit

Riski-indikaattori (1-7)	3
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

AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND ETF 25+		4,28 %
REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.85 06/30/2120		1,15 %
DEUTSCHE BANK AG DB 10 PERP		1,13 %
CAPMAN OYJ CPMBV 6 1/2 06/10/29		1,03 %
AKTIA BANK AKTIA 3 7/8 PERP		0,97 %
ASSEMBLIN CAVERION GROUP ASSEMB 6 1/4 07/01/30		0,91 %
ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.355 02/27/35		0,90 %
PIHLAJALINNA OYJ PIHLIS 12 PERP		0,83 %
MUTARES SE & CO MUTARE Float 03/31/27		0,83 %
CAIXABANK SA CABKSM 6 1/8 05/30/34		0,83 %

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 sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisäätöihin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoesitteeseen ja avaintietoasiakirjaan.