

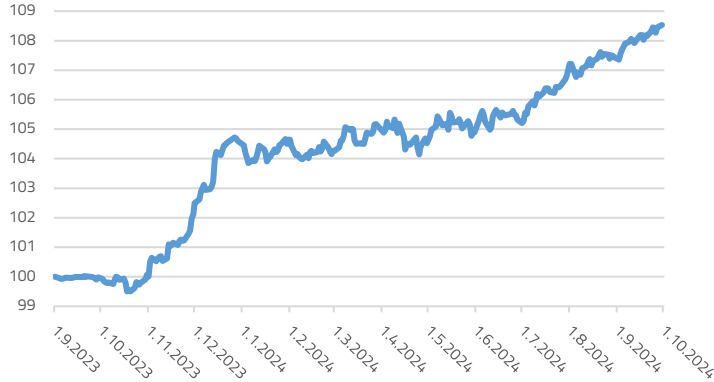
Sijoitusrahasto Titanium Korko

Rahaston arvo nousi syyskuussa 1,02 % ja koko kasvoi n. 43 miljoonaan euroon. Keskeisimmistä indekseistä Investment Grade pärjasi muita paremmin nousten noin 1,3 %, kun vastaavat High Yield -lainat nousivat noin 0,8 %. Riskillisät olivat hienoisessa nousussa, joten suurin osa kuukauden ylimääräisestä tuotosta voidaan laskea laskevien valtionlainakorkojen piikkiin. Esimerkiksi Saksan 10v. laina laski 2,30 % → 2,12 %, mikä on alin taso sitten viime vuodenvaihteen.

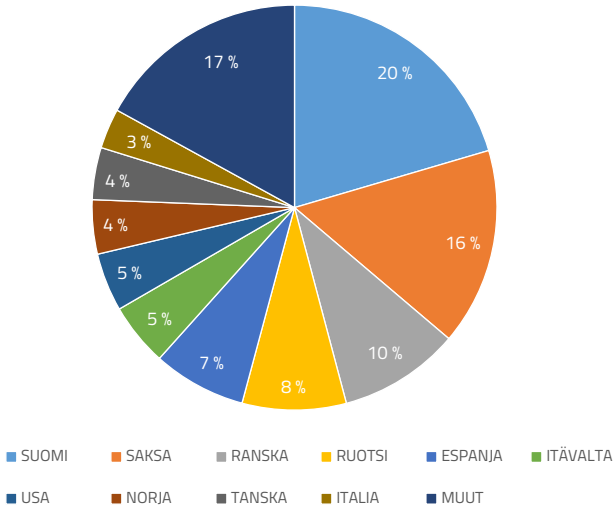
EKP laski odotetusti ohjauskorkoaan 0,25 % syyskuun kokouksessa ja markkina odottaa vielä kahta koronlaskua loppuvuodelle. Syyskuussa inflaatio painui jo 1,80 %:iin eli alle EKP:n 2 % tavoitteen. Tämä yhdistettynä hyytävään taloustilanteeseen luo hyvät perusteet sille, että koronlaskuja nähtäisiin lisää tänä vuonna ja erityisesti ensi vuonna. USA:ssa tilanne on hyvin samankaltainen, vaikkakin taloustilanne siellä on parempi. FED:itä odotetaan vielä kolmea koronlaskua tälle vuodelle.

Kuukauden aikana rahasto sijoitti viiteen uuteen JVK-lainaan ja kolme vanhaa lunastettiin pois, joten rahaston varat olivat kuun lopussa sijoitettu 159:ään eri lainaan. Rahasto osti myös yhden uuden ETF:n (Eurooppa High Yield) parantamaan likviditeettihallintaa.

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)	42,9

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	3,76 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	1,02 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	3,05 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	3,19 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	8,55 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	8,53 %

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 ETF 25+		4,89 %
ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND		3,40 %
VOLKSBANK WIEN AG	VOWIBA 5 1/2 12/04/35	1,18 %
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 0.85 06/30/2120	1,11 %
DEUTSCHE BANK AG	DB 10 PERP	1,06 %
PIHLAJALINNA OYJ	PIHLIS 12 PERP	1,03 %
BNP PARIBAS	BNP 7 3/8 PERP	1,01 %
EESTI ENERGIA AS	ESTONE 7 7/8 PERP	0,99 %
CAPMAN OYJ	CPMBV 6 1/2 06/10/29	0,97 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	BBVASM 6 7/8 PERP	0,96 %

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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Koron 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.