



Salkunhoitajan kommentti

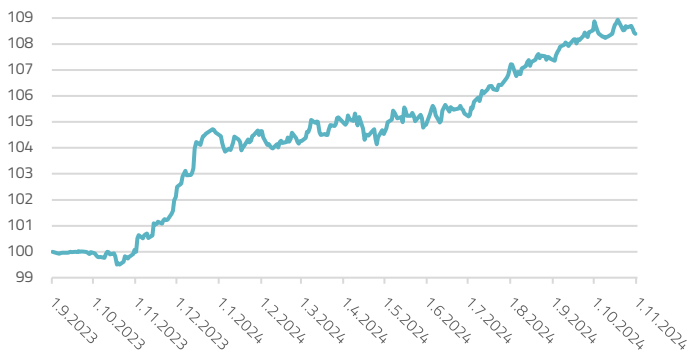
Rahaston lokakuu sujui melko linjassa yleisen Eurooppalaisen JVK-markkinan kanssa. Keskeisimmistä sijoitusluokista High Yield pärjasi paremmin kuin Investment Grade johtuen melko voimakkaasta noususta valtionlainoissa. Saksan 10v. laina nousi 27 korkopistettä 2,39 % tasolle. Riskilisät pysyivät melko muuttumattomina kuukauden aikana, joten pieni -0,13 % notkahdus rahaston arvossa on perusteltu.

EKP laski odotetusti ohjauskorkoiaan 0,25 % lokakuun kokouksessaan ja markkina odottaa vielä yhtä samanlaista laskua joulukuussa. Lokakuussa inflaatio nousi 2 % tasolle, joka on samalla linjassa EKP:n pitkän ajan tavoitteen kanssa. Makrotalouspuolelta lokakuussa saadut odotettua paremmat talusluvut yhdistettynä odotuksia korkeampaan inflatioon ajoivat valtionlainakorot korkeammalle ja koronlaskuodotuksia eteenpäin.

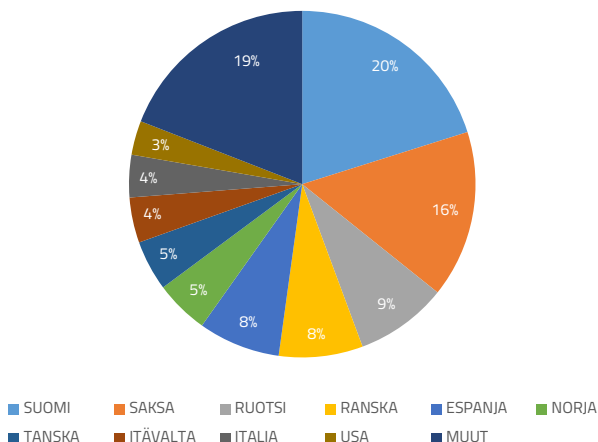
Suurin muutos rahastossa kuukauden aikana oli likviditeettihallintaan tarkoitettun ETF:n vaihto. Rahasto myi kokonaan pois valtionlaina ETF:n ja korvasi sen Eurooppalaiseen High Yield -luokkaan sijoittavaan vastaavanlaiseen tuotteeseen. Kuun lopussa rahaston varat oli sijoitettu 167:ään eri JVK-lainaan, joista 68 % oli High Yield -lainoja ja 30 % Investment Grade -lainoja.

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.



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 (M€)	46,9

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 joukko-velkakirjalainamarkkinalle, johon suora sijoittaminen on hankalaa.

Periodituotot

Alla kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto).

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	3,62 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	-0,13 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	1,27 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	3,69 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	8,31 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	8,39 %

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

ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND		4,36 %
EUROPEAN ENERGY AS	EPNENG Float 11/04/27	1,28 %
AIB GROUP PLC	AIB 7 1/8 PERP	1,11 %
FINNAIR OYJ	FOY 4 3/4 05/24/29	1,09 %
VOLKSBANK WIEN AG	VOWIBA 5 1/2 12/04/35	1,08 %
AKTIA LIVFORSAKRING AB	AKTIA 3 11/26/31	1,04 %
ELECTRICITE DE FRANCE SA	EDF 7 1/2 PERP	0,99 %
DEUTSCHE BANK AG	DB 10 PERP	0,98 %
EROSKI S COOP	EROSKI 10 5/8 04/30/29	0,95 %
PIHLAJALINNA OYJ	PIHLIS 12 PERP	0,95 %

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 lakisäätöisiin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoositteeseen ja avaintietoasiakirjaan.