



Salkunhoitajan kommentti

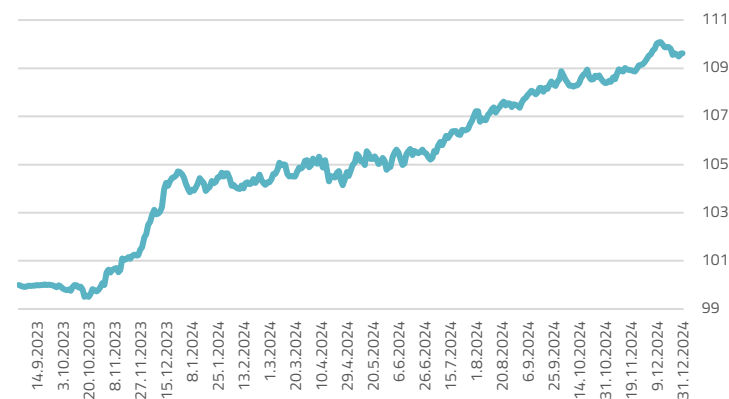
Rahaston joulukuu sujui melko linjassa yleisen Eurooppalaisen JVK-markkinan kanssa. Keskeisimmistä sijoitusluokista Investment Grade pärjasi heikemmin kuin High Yield johtuen melko voimakkaasta noususta valtionlainoissa. Saksan 10v. laina nousi 28 korkopistettä 2,37 % tasolle. Riskillisissä ei nähty merkittävää muutosta kuukauden aikana ja tämän myötä rahaston arvo nousi 0,22 %.

EKP laski odotetusti ohjaukorkoiaan yhden pykälän 3,00 % tasolle, ja markkina odottaa vielä neljää samanlaista laskua vuodelle 2025. Inflaatorintamakaan ei tarjonnut yllätyksiä vaan pysytteli odotuksissa 2,4 %-ssa lähellä EKP:n 2 %:n tavoitetta. Tämä tukee EKP:n asteittaista lähestymistä korkojen laskuun. Euroopan BKT-kasvu oli vain 0,9 % kolmannella kvartaalilla, eikä sen odoteta mainittavasti paranevan kuluvan vuoden aikana, joten koronlaskut elvyttävänä toimenä ovat hyvinkin perusteltuja.

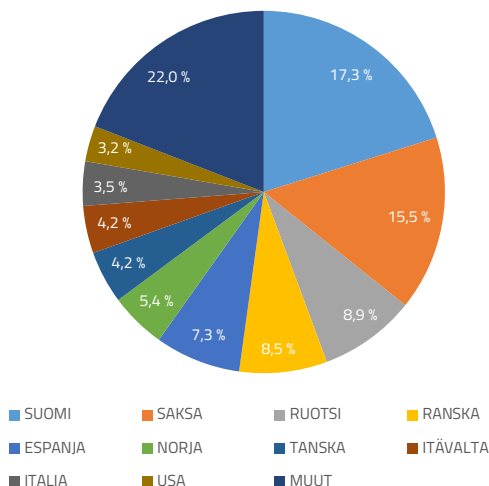
Rahastossa nähtiin jonkin verran rahavirtaa sisäänpäin edellisten kuukausien tapaan ja varat sijoitettiin pääsääntöisesti jo olemassa oleviin velkainstrumentteihin, joten merkittäviä muutoksia ei tapahtunut. Kuu lopussa rahaston varat oli sijoitettu 173:een eri JVK-lainaan, joista n. 70 % ovat ns. High Yield -lainoja ja 30 % paremman luottoluokituksen omaavia 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€)	53,1

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

Alla kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto).

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	4,79 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	0,22 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	1,00 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	4,08 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	4,79 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	9,61 %

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

ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND		5,74 %
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 0.85 06/30/2120	1,21 %
EUROPEAN ENERGY AS	EPNENG Float 11/04/27	1,13 %
AIB GROUP PLC	AIB 7 1/8 PERP	1,01 %
SOFTBANK GROUP	SOFTBK 5 3/4 07/08/32	0,99 %
FINNAIR OYJ	FOY 4 3/4 05/24/29	0,99 %
VOLKSBANK WIEN AG	VOWIBA 5 1/2 12/04/35	0,98 %
DEUTSCHE BAHN	DBHNGR 3 3/8 01/29/38	0,98 %
BOREO OYJ	BOROYJ 10 3/4 PERP	0,97 %
VERISURE MIDHOLDING AB	VERISR 5 1/4 02/15/29	0,96 %

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 lakisääteisiin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoesiitteeseen ja avaintietoasiakirjaan.