



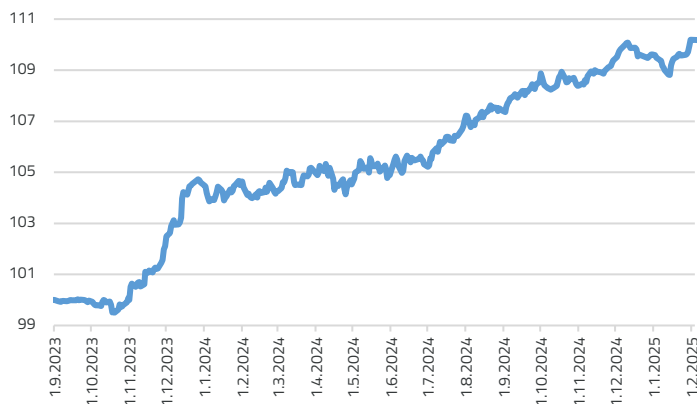
Salkunhoitajan kommentti

Rahaston tammikuu sujui melko linjassa yleisen Eurooppalaisen JVK-markkinan kanssa. Keskeisimmistä sijoitusluokista High Yield pärjäsi paremmin kuin Investment Grade johtuen pienestä noususta valtionlainoissa. Saksan 10v. laina nousi 9 korkopistettä 2,46 % tasolle. Riskillisissä nähtiin maltillista paranemista ja tämänkin myötä rahastossa nähtiin +0,53 % nousua nousevista valtionlainoista huolimatta.

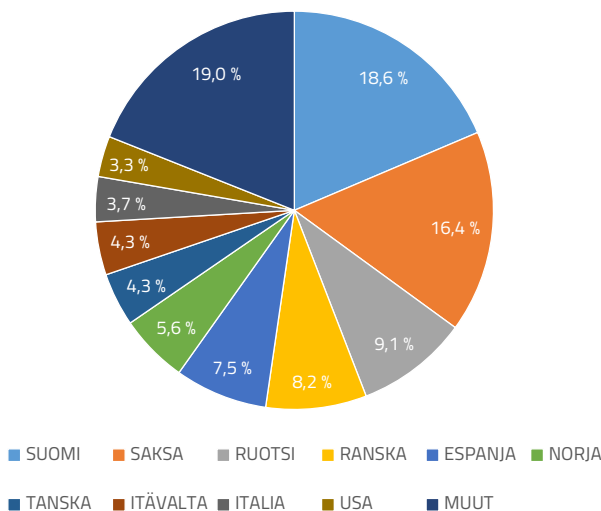
EKP:lta nähtiin odotetusti viides neljännespisteen koronasku tammikuun kokouksen yhteydessä. Markkinat odottavat vielä 3-4 koronaskua tälle vuodelle, jolloin ohjaukorko asettuisi 1,75 % paikkeille. Talouspuolikaan ei tarjonnut yllätyksiä, vaan inflaatio osui ennusteisiin 2,40 % ja BKT-kasvu pysyi aneemisena prosentin paikkeilla.

Rahaston koko oli kuun lopussa 51M€ ja sen noteeraus päättyi kaikkien aikojen korkeimpaan 110,19. Merkittäviä muutoksia ei tapahtunut kuukauden aikana ja kuun lopussa rahasto varat olivat sijoitettu 171 eri JVK-lainaan. Luottoluokitusjakauma pysyi niinikään muuttumattomana 70 %/30 % High Yield- ja Investment Grade -lainten välillä.

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 (M€)	51,0

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	0,53 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	0,53 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	1,67 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	2,95 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	5,31 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	10,19 %

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		2,34 %
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 0.85 06/30/2120	1,26 %
EUROPEAN ENERGY AS	EPNENG Float 11/04/27	1,16 %
AIB GROUP PLC	AIB 7 1/8 PERP	1,07 %
BAYER AG	BAYNGR 7 09/25/2083	1,05 %
VOLKSBANK WIEN AG	VOWIBA 5 1/2 12/04/35	1,04 %
FINNAIR OYJ	FOY 4 3/4 05/24/29	1,03 %
BOREO OYJ	BOROYJ 10 3/4 PERP	1,02 %
SOFTBANK GROUP CORP	SOFTBK 5 3/4 07/08/32	1,02 %
VERISURE MIDHOLDING AB	VERISR 5 1/4 02/15/29	1,01 %

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, rahastoestitteeseen ja avaintietoasiakirjaan.