



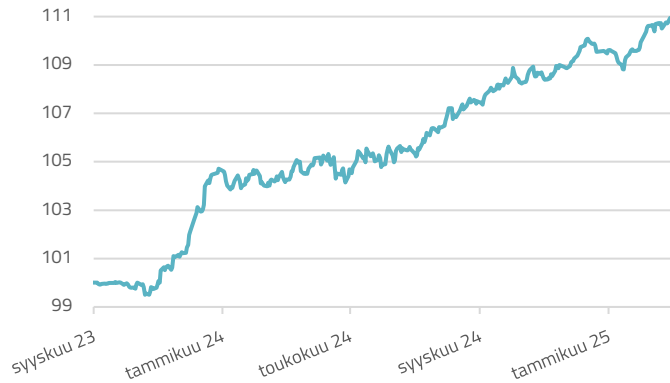
Salkunhoitajan kommentti

Rahaston helmikuu sujui melko linjassa yleisen Eurooppalaisen JVK-markkinan kanssa. Keskeisimmistä sijoitusluokista High Yield pärjäsikin hieman paremmin kuin Investment Grade. Valtionlainoissa ei tapahtunut suuria muutoksia ja esim. Saksan 10v. laina laski 6 korkopistettä 2,40 % tasolle. Riskillisätkin pysyivät muuttumattomina kuukauden aikana.

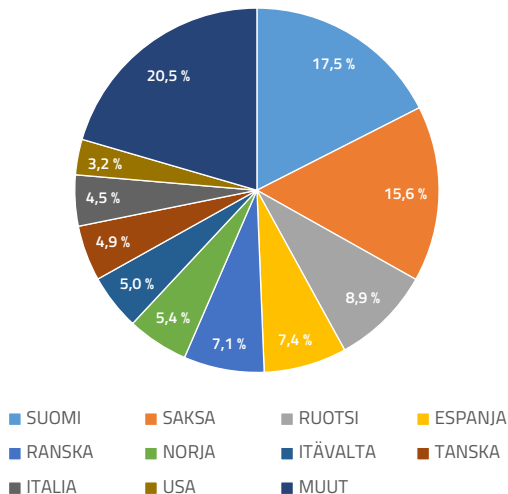
Kumpikaan Euroopan tai Yhdysvaltain keskuspankeista ei kokoustanut helmikuussa. Näillä näkymin markkinat ennustavat EKP:lta vielä kolmea koronlaskua loppuvuodelle, jolloin ohjaukorko asettuisi 2,00 %:n paikkeille. Talouspuolikaan ei tarjonnut suuria yllätyksiä ja inflaatio pysytteli edeltävien kuukausien tapaan noin 2,4 %:ssa ja BKT-kasvu noin 1 %:n tuntumassa.

Rahaston koko oli kuun lopussa 52,5 M€ ja sen noteeraus päättyi kaikkien aikojen korkeimpaan ollen 110,95. Merkittäviä muutoksia ei tapahtunut kuukauden aikana ja kuun lopussa rahaston varat olivat sijoitettu 170 eri JVK-lainaan. Luottoluokitusjakauma pysyi melko muuttumattomana 72 %/28 % High Yield ja Investment Grade -lainojen 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€) | 52,5 |

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 | 1,22 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk | 0,69 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk | 1,44 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk | 3,28 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk | 6,42 % |
| Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta | 10,95 % |

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 | | 4,24 % |
| EUROPEAN ENERGY AS | EPNENG Float 11/04/27 | 1,14 % |
| REPUBLIC OF AUSTRIA | RAGB 0.85 06/30/2120 | 1,12 % |
| AIB GROUP PLC | AIB 7 1/8 PERP | 1,05 % |
| TOPSOE AS | HALDOR 6 3/4 05/23/3024 | 1,04 % |
| BAYER AG | BAYNGR 7 09/25/2083 | 1,03 % |
| FINNAIR OYJ | FOY 4 3/4 05/24/29 | 1,02 % |
| VOLKSBANK WIEN AG | VOWIBA 5 1/2 12/04/35 | 1,01 % |
| SOFTBANK GROUP CORP | SOFTBK 5 3/4 07/08/32 | 1,00 % |
| OREO OYJ | BOROYJ 10 3/4 PERP | 1,00 % |

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.