

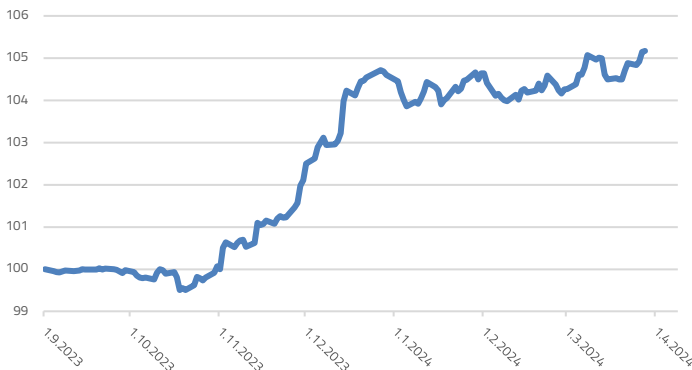
### Sijoitusrahasto Titanium Korko

Rahasto aloitti toimintansa 1.9.2023 ja sen koko on kasvanut noin 30 miljoonaa euroon. Rahasto sisältää tällä hetkellä noin 140 eri joukkovelkakirjalainaa.

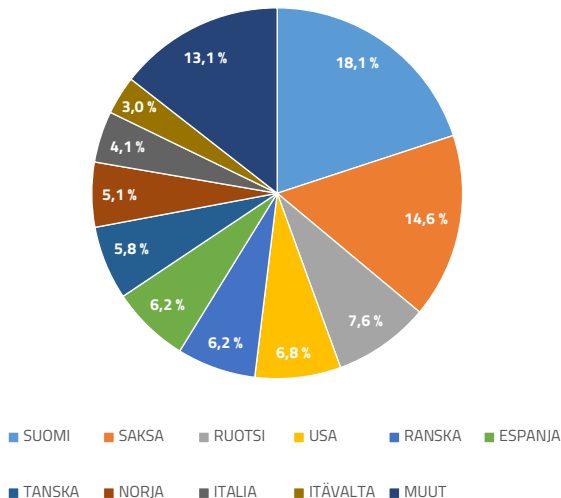
Maaliskuu oli jonkin verran hiljaisempi kuukausi Euroopan JVK-markkinoilla sekä uusemissioiden että sekundäärimarkkinoiden osalta. Valtionlainoissa nähtiin hienoista laskua alkuvuoden melko voimakkaan nousun jälkeen ja esimerkiksi Saksan 10v. valtionlainan korko laski 2,41 %:sta 2,30 %:iin. Talouspuolella nähtiin edelleen merkkejä inflaation hidastumisesta ja maaliskuun inflaatio olikin Euroopassa hieman odotuksia matalampi ollen 2,4 %. Tämä yhdistettynä olemattomaan talouskasvuun antaa EKP:lle hyvät eväät lähteä kesällä keventämään rahapolitiikkaa. Markkina ennakoi nyt ensimmäistä koronlaskua kesäkuun kokouksen yhteyteen.

Rahaston arvo nousi 0,88 % maaliskuussa ilman sen suurempia muutoksia. Rahasto teki muutamia uusia sijoituksia kuukauden aikana mm. matkailukonserni TUI AG:n joukkovelkakirjalainaan sekä osallistui Boreo Oy:n uusantiin. Arvonnousun myötä rahaston efektiivinen tuotto (YTM) laski hieman ja oli 5,98 %, mikä on suunnilleen linjassa High Yield -markkinan yleisen tuottotason kanssa (6,08 %). Duraatio pysyi ja pidetään edelleen korkealla 3,94 -tasolla kevenevää rahapolitiikka silmällä pitäen.

### 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)                      | 30                       |

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   | 0,55 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk      | 0,88 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk      | 0,55 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk      | 5,19 % |
| Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk     | - %    |
| Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta | 5,17 % |

### 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

|                                       |                       |        |
|---------------------------------------|-----------------------|--------|
| AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25+ (ETF) |                       | 4,98 % |
| ROCHE FINANCE EUROPE BV               | ROSW 3.355 02/27/35   | 1,17 % |
| BAYER AG                              | BAYNGR 7 09/25/2083   | 1,04 % |
| AP MOLLER-MAERSK A/S                  | MAERSK 4 1/8 03/05/36 | 1,03 % |
| NORTAL AS                             | NORTAL Float 02/09/29 | 1,02 % |
| VALMET CORP                           | VALMTF 4 03/13/29     | 1,01 % |
| NKT HOLDING A/S                       | NKTDC 7.24 07/01/3022 | 1,00 % |
| BOREO OYJ                             | BOROYJ 10 3/4 PERP    | 0,95 % |
| RAPALA VMC OYJ                        | RAPALA 12 1/2 PERP    | 0,91 % |
| TELECOM ITALIA SPA                    | TITIM 6 7/8 02/15/28  | 0,90 % |

Kysy lisätietoja (09) 8866 4000 tai [info@titanium.fi](mailto: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, rahastoestitteeseen ja avaintietoasiakirjaan.