



Salkunhoitajan kommentti

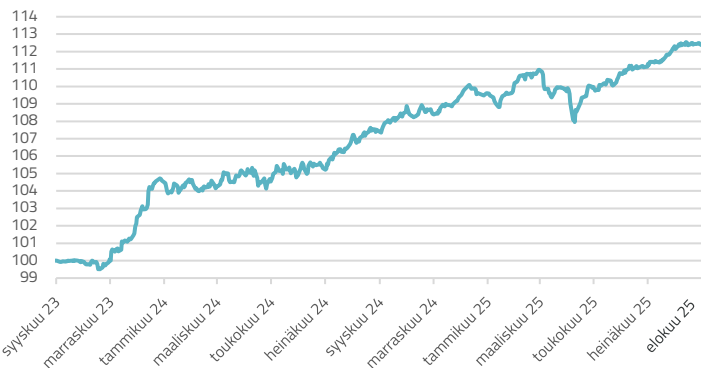
Elokuu oli hyvin pitkälti "plus-miinus-nolla"-kuukausi korkomarkkinoilla. Rahaston keskeisimmistä markkinoista kaikki päättyivät enemmän tai vähemmän nollan tuntumaan. Tämä toistui myös valtionlainoissa, missä Saksan 10 v. korko pysytteli muuttumattomana 2,70 %:n tuntumassa, eikä myöskään riskiliissä nähty muutosta kuukausitasolla.

Kumpikaan keskuspankeista ei kokoustanut kuukauden aikana, mikä omalta osaltaan piti markkinat rauhallisina. EKP:ltä ei enää odoteta uusia koronlaskuja loppuvuodelle ja FED:ltä odotetaan yhtä tai mahdollisesti kahta. Inflaatio on Euroopassa rauhoittunut ja pysytellyt alkuvuoden lähellä EKP:n 2 %:n tasoa. Myös talousnäkymät ja -indikaattorit ovat olleet melko tasapainossa, joten tulevaisuuden liikkeet tulevat olemaan hyvinkin datariippuvaisia.

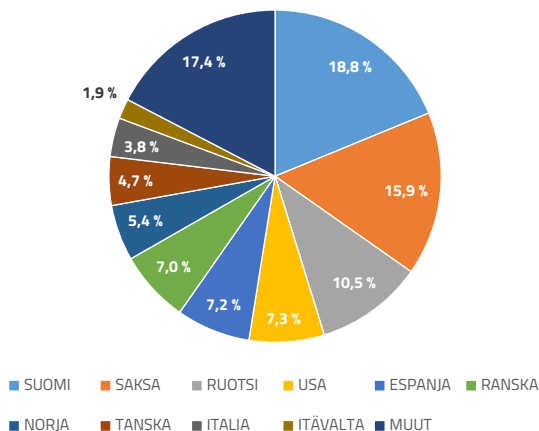
Sijoitusrahasto Titanium Korko koko oli kuun lopussa 50,7 miljoonaa euroa ja sen noteeraus päättyi 112,43 euroon. Tämä oli 0,11 % yli heinäkuun lopun noteerauksen. Rahasto täytti samalla 2 vuotta ja näin ollen vuotuiseksi annualisoiduksi tuotoksi muodostui 6,03 %. Rahastoon ei tehty merkittäviä muutoksia kuukauden aikana ja sen sijoitukset selviävät kuun lopussa hajautettu 144:ään eri JVK-lainaan.

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. Kaaviossa kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto)



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€)	50,7

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	2,57 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	0,11 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	1,50 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	1,33 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	4,65 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	12,43 %

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 USD TREASURY BOND 1-3Y		4,37 %
BANCO DE SABADELL SA	SABSM 6 1/2 PERP	1,64 %
VMED O2 UK FINANCING I	VMED 5 5/8 04/15/32	1,44 %
CITYCON TREASURY BV	CITCON 5 3/8 07/08/31	1,23 %
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL	CHEPDE 7 1/8 06/15/31	1,22 %
ELTEL AB	ELTEL Float 06/24/29	1,21 %
EUROPEAN ENERGY AS	EPNENG Float 11/04/27	1,20 %
BAYER AG	BAYNGR 7 09/25/2083	1,12 %
AIB GROUP PLC	AIB 7 1/8 PERP	1,08 %
VOLKSBANK WIEN AG	VOWIBA 5 1/2 12/04/35	1,07 %

Kysy lisätietoja (09) 8866 4000 tai info@titanium.fi