



Salkunhoitajan kommentti

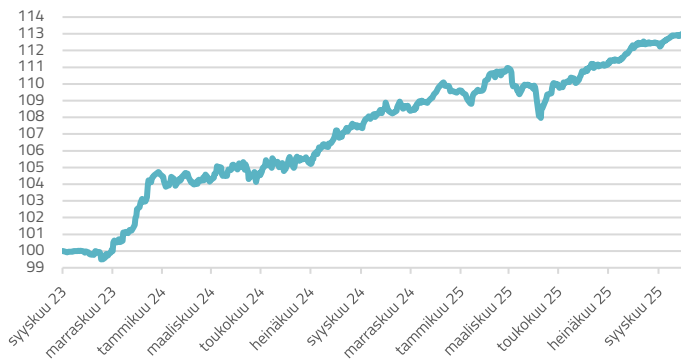
Syyskuu oli kaikilla riskimarkkinoilla hyvä kuukausi geopolitiisesta ilmapiiristä huolimatta ja nousua nähtiin niin osake-, kuin korkomarkkinoillakin. Valtionlainoissa, sekä riskillisissä ei tapahtunut suurempia muutoksia vaan tuotto syntyi perinteisesti lainojen koroista. Rahaston keskeisimmistä markkinoista high-yield pärjasi tässä ympäristössä parhaiten tuottaen noin 0,4 % ja investment grade noin 0,2 %. Uusemissiomarkkina kävi vilkkaana ja rahasto osallistui peräti kahdeksaan uusemissioantiin kuukauden aikana.

Molemmat keskuspankit kokoustivat syyskuussa ilman suurempia yllätyksiä. EKP piti odotetusti ohjauskorkonsa ennallaan ja FED teki yhden pykälän laskun ensimmäistä kertaa sitten viime joulukuun. Molemmat keskuspankit ovat melko tarkkailevissa asemissa, koska inflaatiopaineita ei enää tavata ja yleinen talouskuva on heikohkonlainen. Odotuksissa ei tällä hetkellä nähdä enempää koronlaskuja Euroopassa, mutta Yhdysvaltoihin odotetaan vielä kolmea ensi kesään mennessä.

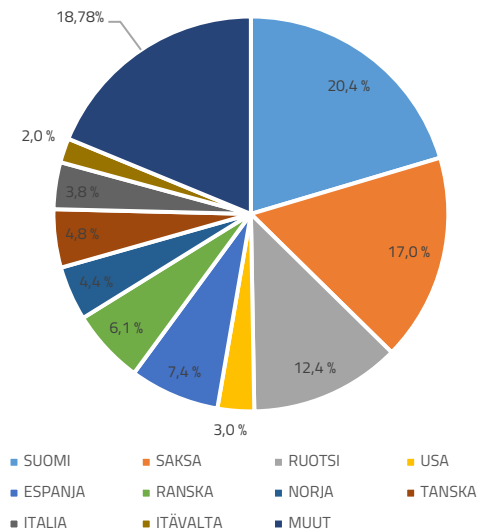
Sijoitusrahasto Titanium Koron koko oli kuun lopussa 50,1 miljoonaa euroa ja sen noteeraus päättyi 112,96 euroon. Tämä oli 0,47 % yli elokuun lopun noteerauksen. Rahastoon ei tehty merkittäviä muutoksia kuukauden aikana ja sen sijoitukset olivat kuun lopussa hajautettu 147:ään eri JVK-lainaan.

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



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

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€)	50,1

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

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	3,05 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	0,47 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	1,63 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	2,96 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	4,08 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	12,96 %

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

BANCO DE SABADELL SA	SABSM 6 1/2 PERP	1,70 %
VMED O2 UK FINANCING I	VMED 5 5/8 04/15/32	1,46 %
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL	CHEPDE 7 1/8 06/15/31	1,24 %
ELTEL AB	ELTEL Float 06/24/29	1,22 %
EUROPEAN ENERGY AS	EPNENG Float 11/04/27	1,22 %
BAYER AG	BAYNGR 7 09/25/2083	1,15 %
AIB GROUP PLC	AIB 7 1/8 PERP	1,10 %
VOLKSBANK WIEN AG	VOWIBA 5 1/2 12/04/35	1,09 %
SOFTBANK GROUP CORP	SOFTBK 5 3/4 07/08/32	1,05 %
FINNAIR OYJ	FOY 4 3/4 05/24/29	1,05 %