



Salkunhoitajan kommentti

Marraskuu oli kuoppainen kuukausi riskimarkkinoilla, joita leimasi huolet AI-investointien kestävytydestä ja tulevaisuudesta. Myös geopolittiset huolet tuntuivat olevan pinnassa. Kolmannen kvartaalin tuloskausi, joka päättyi marraskuussa, antoi kuitenkin tukeaa markkinoille, jotka päättyivät liki muuttumattomina kuukauden tähtäimellä.

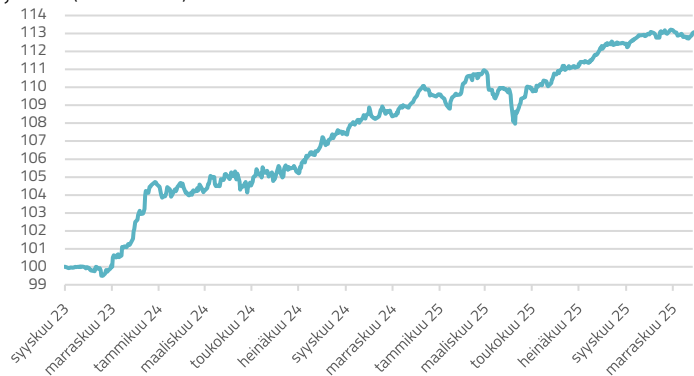
Kumpikaan keskuspankeista ei kokoustanut kuukauden aikana ja valtionlainamarkkina pysyttelikin verrattain rauhallisena. Riskilisissä nähtiin jonkun verran tiukentumista, ja näin ollen high yield -markkina pärjasi investment grade -markkinaa paremmin. Heikoimmiten suoriutui valtionlainamarkkina lievästi nousevien valtionlainojen myötä.

Uusemissiimarkkina jatkoi vahvana ja rahasto osallistui mm. Rapalan ja Tokmannin anteihin.

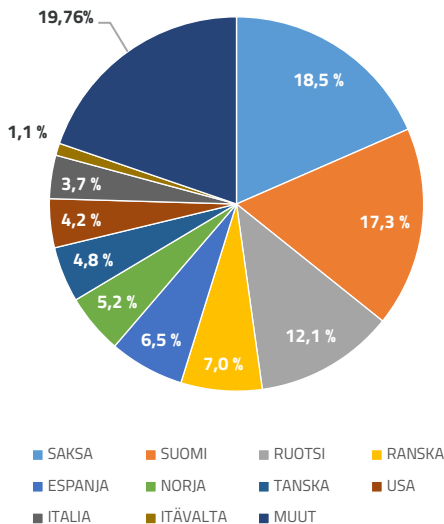
Sijoitusrahasto Titanium Korko oli kuun lopussa 43,4 miljoonaa euroa ja sen noteeraus päättyi 113,07 euroon. Tämä oli -0,12 % alle lokakuun lopun noteerauksen. Rahastoon ei tehty merkittäviä muutoksia kuukauden aikana ja sen sijoitukset olivat kuun lopussa hajautettu 132:een eri JVK-lainaan.

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€)	43,4

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	3,15 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	-0,12 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	0,57 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	2,08 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	3,37 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	13,07 %

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 JVK sijoitukset

TIER MOBILITY SE	TIEMOB Float 10/27/29	1,40 %
BAYER AG	BAYNGR 7 09/25/2083	1,34 %
AIB GROUP PLC	AIB 7 1/8 PERP	1,25 %
YIT OYJ	YITYH 8 1/2 PERP	1,21 %
STOREBRAND LIVSFORSIKRIN	STBNO 1 7/8 09/30/51	1,19 %
TOPSOE AS	HALDOR 6 3/4 05/23/3024	1,19 %
AXENTIA GROUP AB	AXEGRP Float 05/20/28	1,19 %
VERISURE MIDHOLDING AB	VERISR 5 1/4 02/15/29	1,18 %
Y SAATIO SR	YFNDAT 4 7/8 09/18/30	1,16 %
TRUSTLY AB	TRSTLY Float 10/08/30	1,14 %

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