

Sijoitusrahasto
Titanium Likvidi Korko
3574041-2

TILINPÄÄTÖS

31.12.2025

TILINPÄÄTÖS 17.11.2025 - 31.12.2025

Sisällysluettelo

Toimintakertomus	1-3
Tuloslaskelma	4
Tase	5
Liitetiedot, tulos	6
Liitetiedot, tase	7
Sijoitukset lajeittain	7
Luettelo kirjanpito kirjoista ja tositelajeista ja niiden säilytystavoista	8
Allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä	9

Kirjanpitoaineisto säilytettävä 31.12.2031 loppuun asti. Päivä- ja pääkirjat säilytettävä 31.12.2035 loppuun asti. Tasekirja säilytettävä 31.12.2035 loppuun asti.
Pöytäkirjat ja kirjeenvaihto säilytettävä 31.12.2035 loppuun asti.

Tilinpäätöksen laati:

Aspia

Auktorisoitu tilitoimisto

Keilaniementie 1

02150 Espoo

SIIJOITUSRAHASTO TITANIUM LIKVIDI KORKO TOIMINTAKERTOMUS 2025

Sijoituspolitiikka

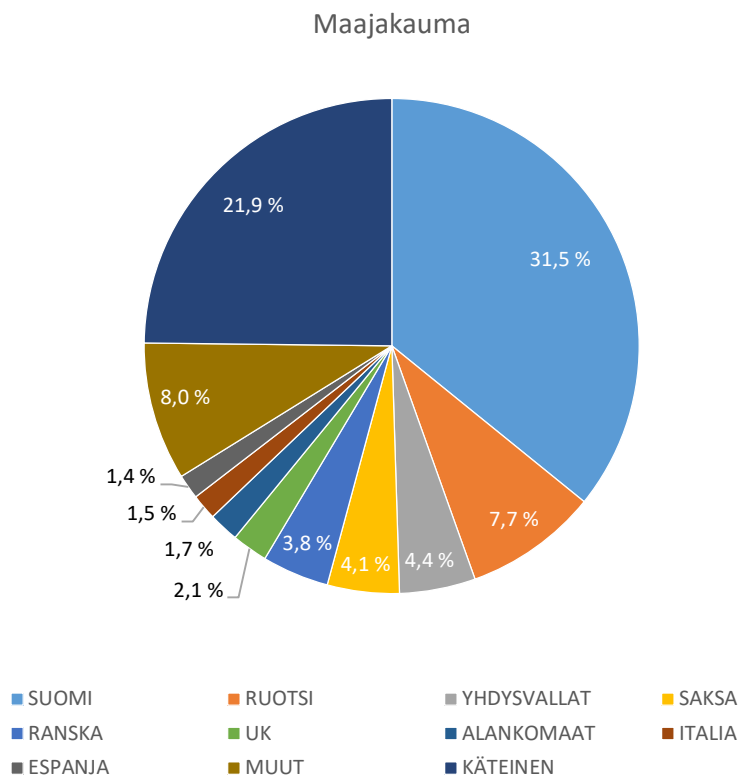
Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Korko ("Rahasto") on aktiivisesti hoidettu lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääasiallisesti euromääräisiin yritysten, rahoituslaitosten, julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin korkoinstrumentteihin, rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin sijoituskohteisiin. Rahasto voi lisäksi sijoittaa johdannaissopimuksiin. Rahaston sijoitustoiminta painottuu luottoluokitukseltaan vahvempiin yhtiöihin sekä erityisesti lyhyemmän juoksuajan omaaviin lainainstrumentteihin. Korkosijoitusten efektiivinen juoksu aika voi olla keskimäärin enintään 15 kuukautta. Rahastolla ei ole ennalta määriteltyä maantieteellistä, toimiala- tai luottoluokituskohtaista tavoitepainotusta, vaan sijoituspäätökset perustuvat yksittäisten joukkovelkakirjalainojen kokonaisarvioon osana rahaston kokonaisuutta.

Rahasto aloitti toimintansa 17.11.2025. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman korkea riskikorjattu tuotto sijoitusrahastolain mukaisin rajoituksin sekä hajauttaa sijoitustoiminnasta aiheutuvat riskit. Sijoituskohteita valittaessa painotetaan luottoluokitusta, taseen tunnuslukuja sekä liiketoiminnan kannattavuutta. Rahaston varat hajautetaan sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

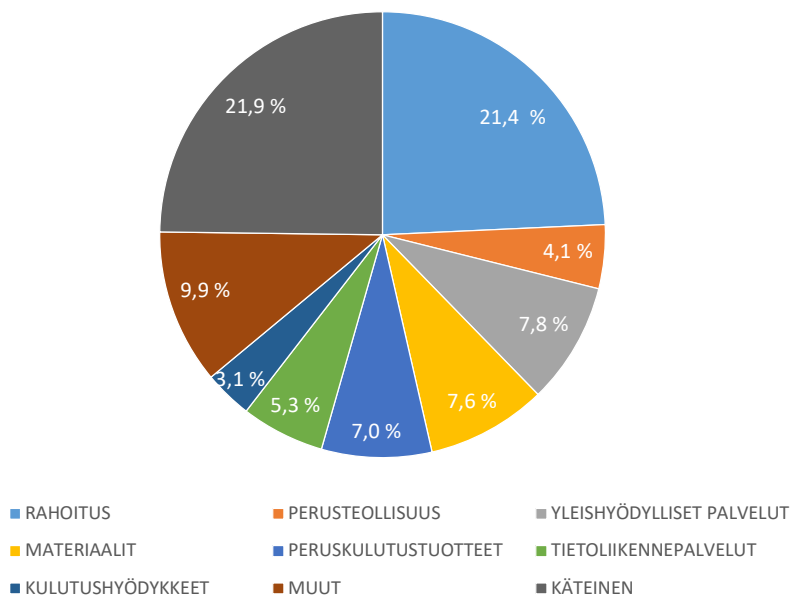
Rahasto on asetuksen 2019/2088 (SFDR-asetus) artiklan 6 mukainen rahoitustuote, jossa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Sijoitustoiminta ja sijoitusten jakautuminen

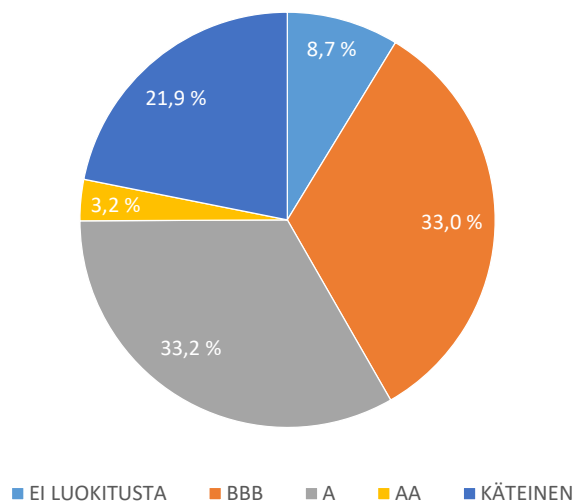
Rahasto ei käyttänyt katsauskauden aikana johdannais- eikä lainaus- ja takaisinostosopimuksia. Oheisista kuvista selviää rahaston sijoitusten maajakauma, toimialajakauma, sekä luottoluokitusjakauma per 31.12.2025.



Toimialajakauma



Luottoluokitusjakauma



Tunnusluvut

Rahasto-osuuden arvo nousi katsauskauden aikana 100,00 eurosta 100,10 euroon eli rahasto-osuuden arvo nousi 0,10 %. Rahaston varat olivat vuoden lopussa 2.555.562,07 euroa. Osuuksia sillä oli 25.530,03 kpl ja osuudenomistajia 10 kpl. Kaikki rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia.

Rahaston maksamat palkkiot ja kulut

Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Korossa on korkeintaan 0 % merkintäpalkkio, korkeintaan 0 % lunastuspalkkio ja rahaston hallinnointipalkkio on 0,40 % p.a.

Säilytysyhteisömaksuja kertyi maksettavaksi yhteensä 0 euroa. Rahaston varojen hoidosta maksettiin hallinnointipalkkiota Titanium Rahastoyhtiö Oy:lle 1.178,22 euroa.

Rahaston juoksevat kulut olivat 0,41 %. Rahasto ei maksa rahastoyhtiölle tuottosidonnaista palkkiota.

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA

JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä Kpl	Kurssi EUR	Kertyneet korot	Markkina-arvo EUR	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla					
DNB Bank ASA 3,625 % 16/02/2027	200 000,00	100,16	6 313,87	200 316,00	7,89 %
Elenia Verkko Oyj 0.375 % 06/02/2027	100 000,00	97,78	336,99	97 778,00	3,85 %
Elisa Oyj 0,25 % 15/09/2027	100 000,00	96,17	73,29	96 168,00	3,79 %
Huhtamäki Oyj 4,25 % 06/06/2027	100 000,00	102,10	2 386,99	102 103,00	4,02 %
Kemira Oyj 1,00 % 30/03/2028	100 000,00	95,58	755,49	95 577,00	3,77 %
Nokia Oyj 2.00 %11/03/2026	100 000,00	99,88	1 616,44	99 876,00	3,94 %
Nordea Bank ABP 1,125 % 16/02/2027	100 000,00	98,55	979,74	98 546,00	3,88 %
SEB AB EMTN 0.375 % 11/02/2027	200 000,00	97,79	663,70	195 582,00	7,71 %
Teollisuuden Voima Oyj 1,125 % 09/03/2026	100 000,00	99,78	914,84	99 778,00	3,93 %
Terveystalo Oyj 5,375 % 1.6.2028	100 000,00	103,52	3 136,64	103 518,00	4,08 %
Tornator Oyj 1.25% CALL 14/10/2026	100 000,00	98,93	267,12	98 927,00	3,90 %
iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF	125 000,00	5,53		690 900,00	27,22 %
Arvopaperit yhteensä			17 445,11	1 979 069,00	77,97 %
Kassa ja muut varat, netto				559 047,96	22,03 %
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ				2 555 562,07	100,00 %
Kasvuosuuksien lukumäärä				25530,03	
Kasvuosuuksien arvo				100,10	

TULOSLASKELMA **17.11.2025 - 31.12.2025**

TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET

Arvopapereiden nettotuotot		964,61
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		0,00
Korkotuotot		4 418,40
TUOTOT YHTEENSÄ	1.	<u>5 383,01</u>

KULUT

Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle		-1 178,22
Säilytysyhtiölle		-1 254,93
Korkokulut		0,00
Muut kulut		-387,79
KULUT YHTEENSÄ	2.	<u>-2 820,94</u>
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		<u><u>2 562,07</u></u>

TASE	31.12.2025
VASTAAVAA	
Arvopaperit markkina-arvoon	1 979 069,00
Myyntisaamiset	0,00
Muut saamiset	
Verosaamiset	0,00
Osinkosaamiset	0,00
Siirtosaamiset	18 425,45
Rahat ja pankkisaamiset	560 234,48
	<hr/>
VASTAAVAA YHTEENSÄ	2 557 728,93
	<hr/> <hr/>
VASTATTAVAA	
RAHASTON ARVO	
Rahastopääoma	2 553 000,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	0,00
Kirjanpidon tulos	2 562,07
	<hr/>
RAHASTON ARVO YHTEENSA	2 555 562,07
VIERAS PÄÄOMA	
Ostovelat	2 166,86
Muut velat	0,00
	<hr/>
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	2 166,86
	<hr/>
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	2 557 728,93
	<hr/> <hr/>

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2025**Tilinpäätöstä laadittaessa noudatetut arvostusperiaatteet ja -menetelmät**

Tilinpäätös on laadittu VM 231/2014 asetuksen mukaan.

Tilinpäätös perustuu rahaston 31.12.2025 arvolaskentaan.

Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Korko on aloittanut toimintansa 17.11.2025

Julkisen kaupankäynnin kohteena olevat arvopaperit arvostetaan käypään arvoon.

Rahastolla on kaksi kirjanpidon ulkopuolista merkintätiliä, joiden saldo 31.12.2025 oli yhteensä 0,00 euroa.

Velat ja saamiset on arvostettu tilinpäätöshetken arvoon. Rahaston tekemiin talletuksiin ja muihin saamisiin on lisätty tilinpäätöspäivään mennessä kertynyt korko.

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot**1.) ARVOPAPERIEN NETTOTUOTOT****2025**

Arvopaperit	
Luovutusvoitot	0,00
Luovutustappiot	-67,00
Realisoimattomat arvon muutokset, netto	1 031,61
Yhteensä	<u>964,61</u>

1.) Arvopapereiden nettotuotot yhteensä**964,61****2.) SIOJITUSTEN KAYVAN ARVON NOUSUT JA LASKUT, BRUTTO**

Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	1 732,61
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvon laskut	701,00

3.) MUUT SIOJITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.

4.) SIOJITUSRAHASTON SIOJITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	0,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	344,89

Rahasto ei ole käyttänyt sijoitustoiminnassaan johdannais-, lainaus- tai takaisinostosopimuksia.

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2025

Tasetta koskevat liitetiedot

Rahaston arvo	31.12.2025
Rahaston arvo 20.10.	0,00
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 553 000,00
Rahasto-osuuksien lunastukset	0,00
Tilikauden voitto/-tappio	2 562,07
Rahaston arvo, kirjanpito 31.12.	<u>2 555 562,07</u>
Rahaston arvo, NAV 31.12.	<u>2 555 562,07</u>

Tuotonjaon määrä 31.12.2025

Rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia eikä niille jaeta vuosittaista tuottoa.

ARVOPAPERISUJITUSTEN RYHMITTELY 31.12.2025

Arvopaperi	Kpl	Hinta/kpl	Hankinta-arvo	Kurssi	Markkina-arvo	Muutos	Osuus %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörsstillalla							
Osakkeet							
DNB Bank ASA 3,625 % 16/02/2027	200 000	100,22	200 440,00	100,16	200 316,00	-124,00	7,89 %
Elenia Verkkoy Oyj 0.375 % 06/02/2027	100 000	97,59	97 590,00	97,78	97 778,00	188,00	3,85 %
Elisa Oyj 0,25 % 15/09/2027	100 000	95,98	95 980,00	96,17	96 168,00	188,00	3,79 %
Huhtamäki Oyj 4,25 % 06/06/2027	100 000	102,15	102 150,00	102,10	102 103,00	-47,00	4,02 %
Kemira Oyj 1,00 % 30/03/2028	100 000	95,63	95 625,00	95,58	95 577,00	-48,00	3,77 %
Nokia Oyj 2.00 % 11/03/2026	100 000	99,83	99 830,00	99,88	99 876,00	46,00	3,94 %
Nordea Bank ABP 1,125 % 16/02/2027	100 000	98,42	98 420,00	98,55	98 546,00	126,00	3,88 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN 0.375 % 11/02/2027	200 000	97,67	195 340,00	97,79	195 582,00	242,00	7,71 %
Teollisuuden Voima Oyj 1,125 % 09/03/2026	100 000	99,66	99 660,00	99,78	99 778,00	118,00	3,93 %
Terveystalo Oy 5,375 % 1.6.2028	100 000	104,00	104 000,00	103,52	103 518,00	-482,00	4,08 %
Tornator Oy 1.25% CALL 14/10/2026	100 000	98,87	98 870,00	98,93	98 927,00	57,00	3,90 %
ETF:t Korko							
iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF	125 000	5,52	690 132,39	5,53	690 900,00	767,61	27,22 %
Arvopaperit yhteensä			1 978 037,39		1 979 069,00	1 031,61	77,44 %
Arvopaperit yhteensä sis. kert. Korot					1 996 514,11		
Kassa ja muut varat netto					559 047,96		21,88 %
Salkku yhteensä					2 555 562,07		
RAHASTON ARVO					2 555 562,07		
Rahasto-osuuksien määrä					25 530,025701		
Rahasto-osuuksien arvo					100,10		

Luettelo kirjanpitoakirjoista ja tositteiden lajeista sekä säilytystavoista**Varsinaiset kirjanpitoakirjat:**

Tilinpäätös	Sidottuna
Päiväkirja	Procountor-arkisto
Pääkirjat	Procountor-arkisto
Tilitositteet	Procountor-arkisto
Muistiotositteet	Procountor-arkisto

Arkistointi:

Kirjanpitoaineiston säilytyksessä noudatettava KPL 2:10 § säännöksiä.

Yhtiön toimitiloissa säilytetään yhtiön kirjanpitoaineistoja.

Säilytysajat:

Tilinpäätös	10 vuotta
Päivä- ja pääkirjat	10 vuotta
Tositeaineisto	6 vuotta

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä 9. päivänä helmikuuta 2026

Titanium Rahastoyhtiö Oy

Hallitus

TOM LOJANDER

Tom Lojander
Hallituksen puheenjohtaja

KATARINA ROSENSTRÖM

Katarina Rosenström
Toimitusjohtaja

ANDREI NOVITSKY

Andrei Novitsky
Hallituksen jäsen

OLAVI VALKAMA

Olavi Valkama
Hallituksen jäsen

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 9. päivänä helmikuuta 2026

Tilintarkastuyhteisö KPMG Oy Ab

MIKKO KYLLIÄINEN

Mikko Kylliäinen, KHT