



Perustiedot

Rahaston tyyppi	Sijoitusrahasto
ISIN-koodi	FI4000518295
Salkunhoitaja	Titanium Rahastoyhtiö Oy
Aloituspäivä	1.9.2022
Minimisijoitus	20.000 euroa
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	1 %
Hallinnointipalkkio rahaston nettoarvosta	2,25 %
Rahaston pääoma (M€)	10,9

Sijoitusfilosofia

Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Osakemarkkinat sijoittaa varansa vastuullisesti toimivien kehittyvien markkinoiden yhtiöihin, joilla on kasvava liikevaihdon ja tulokasvun trendi, vahva strateginen asema, terve tase sekä riittävän korkea oman pääoman tuotto. Sijoituskohteiden valinnassa keskiössä ovat laatuksiteerit, joiden avulla tullaan sijoittaneeksi keskimääräistä laadukkaampiin ja paremmin johdettuihin yhtiöihin.

Salkunhoitajan kommentti



Joni Leskinen
Salkunhoitaja

Rahaston arvo nousi vuoden ensimmäisen kvartaalin aikana +2,4 % MSCI Emerging Markets -indeksin tuottaessa samaan aikaan +1,2 %.

Kehittyvät markkinat tarjosivat kvartaalin aikana vahvan yhdistelmän kasvua ja rakenteellisia ajureita. Dollarin heikentyminen ja sijoittajien lisääntynyt hajautustarve USA:n ulkopuolelle tukivat pääomavirtoja, samalla kun kehittyvät markkinat säilyivät selvästi Yhdysvaltojen osakemarkkinoita edullisemmin arvostettuina. Rahaston omistusten tulokasvunäkymät ovat vahvistuneet merkittävästi, ja odotamme tälle vuodelle keskimäärin noin +38 % tulokasvua. Tekoälyinvestointien kiihtyminen näkyy konkreettisesti salkussa, jossa erityisesti aasialaiset puolijohde- ja muistisiryhtiöt hyötyvät vahvasta kysynnästä ja suotuisasta hinnoitteluympäristöstä. Kiinan määrätietoiset panostukset akkuteknologiasa sekä Latinalaisen Amerikan raaka-ainevetoiset kasvunäkymät tarjoavat houkuttelevia mahdollisuuksia useilla sektoreilla. Kvartaalin loppupuolella geopoliittinen epävarmuus lisäsi markkinaheiluntaa, mutta salkun painotukset puolustus- ja energiansäästösektorilla tukivat kehitystä tässä ympäristössä. Samalla pitkän aikavälin megatrendit, kuten sähköistyminen ja teknologinen murros jatkavat vahvistumistaan, luoden perustan houkutteleville tuotto-odotuksille myös jatkossa.

Rahaston selkeät teemat ovat AI ja teknologinen murros, sähköistymisen megatrendi, puolustusteollisuus sekä vihreän siirtymän vauhdittama kaivosteollisuus. Ylipainotamme Etelä-Koreaa, Taiwania, Brasiliä ja Puolaa voimakkaimman alipainon kohdistuessa Intiaan. Rahaston varat oli sijoitettu 43:een eri yhtiöön.



Kysy lisätietoja +358 (0)9 8866 4000 tai info@titanium.fi

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Osakemarkkinat -rahaston markkinointiviestintää. Ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisääteisiin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoiesitteeseen ja avaintietoasiakirjaan. Materiaali on saatavissa osoitteessa www.titanium.fi.



Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Osakemarkkinat

KVARTAALIKATSAUS Q1/2026

2

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).

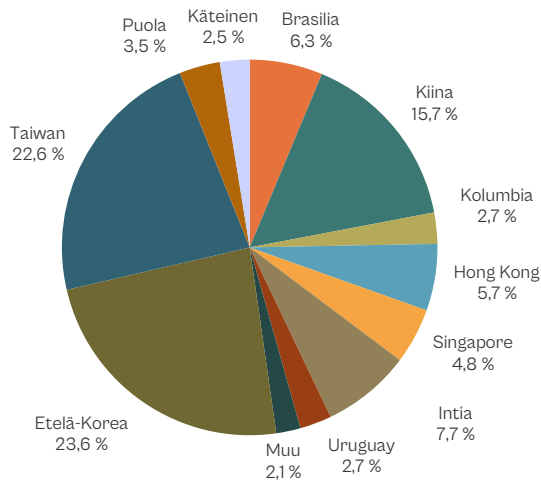


Historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto)

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	+2,4 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	-10,4 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	+2,4 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	+2,6 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	+18,1 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	+1,9 %

Lisätietoja rahastosta ja rahaston arvonkehityksestä löydät rahaston kotisivuilta osoitteessa www.titanium.fi/rahastot/titanium-kehittyvat-osakemarkkinat

Sijoitusten maajakauma



Suurimmat sijoitukset

Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC)	9,7 %
SK Hynix	7,1 %
Samsung Electronics	4,7 %
CATL	4,5 %
LIG Defense & Aerospace	3,7 %
Zijin Gold	3,4 %
Tencent	3,4 %
Asia Vital Components	3,0 %
MercadoLibre	2,7 %
Interconexion Electrica	2,7 %



Kysy lisätietoja +358 (0)9 8866 4000 tai info@titanium.fi

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Osakemarkkinat -rahaston markkinointiviestintää. Ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisääteisiin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahasto-esitteeseen ja avaintietoasiakirjaan. Materiaali on saatavissa osoitteessa www.titanium.fi.



Riskit

Riski-indikaattori (1-7):	5
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 voi menettää rahaa esimerkiksi markkinatapahtumien takia. Rahastokohtaiset riskit on esitetty rahastoesitteessä.

Rahastolle on valittu seuraavat maksuvalmiuden hoidon keinot: ilmoitusajan pidentäminen, joustava hinnoittelu.

Lisätietoja saatavissa rahastoesitteestä ja rahaston säännöistä.



Kysy lisätietoja +358 (0)9 8866 4000 tai info@titanium.fi

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Osakemarkkinat -rahaston markkinointiviestintää. Ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisääteisiin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoesitteeseen ja avaintietoasiakirjaan. Materiaali on saatavissa osoitteessa www.titanium.fi.