



Perustiedot

Rahaston tyyppi	Sijoitusrahasto
ISIN-koodi	FI4000595822
Salkunhoitaja	Titanium Rahastoyhtiö Oy
Aloituspäivä	17.11.2025
Minimisijoitus	20.000 euroa
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointipalkkio rahaston nettoarvosta	0,40 %
Rahaston pääoma (M€)	3,9

Sijoitusfilosofia

Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Korko on aktiivisesti hoidettu ja laajasti hajautettu lyhyen koron rahasto, joka tarjoaa vaivattoman tavan sijoittaa joukkovelkakirjamarkkinoille. Sijoitusten pääpaino on eurooppalaisissa lyhyissä Investment Grade -lainoissa, joiden keskimääräinen juoksu-aika on alle 15 kuukautta. Rahaston tuottotavoitteena on 3 kuukauden Euribor-korkoa vastaava tuotto vuositasolla, mahdollisimman matalalla volatiliteetilla.

Salkunhoitajan kommentti



Patrik Wallin
Salkunhoitaja

Vuoden ensimmäisen kvartaalin aikana nähtiin vauhtia ja vaarallisia tilanteita. Ensimmäisten kahden kuukauden aikana elettiin melko normaalia sijoitus- ja talousympäristöä, mutta helmikuun lopussa tilanne muuttui. Yhdysvallat ja Israel aloittivat sotatoimet Irania vastaan ja käytännössä sulki Hormuzinsalmen, joka on maailman energiamarkkinoille elintärkeä kuljetusreitti. Tämä aiheutti voimakkaan hintapiikin öljyssä, joka on merkittävä kustannuserä lähes kaikilla toimialoilla.

Tämän seurauksena korkomarkkinat joutuivat uudelleenhinnoittelemaan odotuksiaan tulevasta korkokehityksestä, ja näkymiin palasivat koronnostot aiempaan, melko tasapainoiseen talousnäkömään verrattuna.

Globaalit korkomarkkinaindeksit laskivat huipuistaan noin 3 %, ja kaikki korkoluokat liikkuivat samaan suuntaan sekä korkojen että riskilisien nousussa. Maaliskuun viimeisinä päivinä nähtiin markkinoiden pohjat, ja katsauksen julkaisuhetkellä markkinat ovat jo toipuneet ja nousseet lähelle sodan alkuvaiheen tasoa.

Riskiliset ovat jääneet noin puoli prosenttia korkeammalle tasolle, ja Euroopan valtionlainojen korot noin kolmasosa prosenttia ylemmäs. Tämä heijastanee yhä jatkuvaa epävarmuutta sodasta, energian saatavuudesta sekä tulevasta korkokehityksestä.

Öljyn hinta on noussut noin 70 dollarin tasolta lähemmäs 100 dollaria, mikä ei tue talousnäkömiä, mikäli hinta pysyy pidempään näillä tasoilla. Vaikka osakemarkkinat ovat jo elpyneet sodan alkuvaiheen tasolle, korkomarkkinat suhtautuvat edelleen varovaisemmin tulevaisuuteen. Aika näyttää lopullisen kehityksen, mutta oletettavaa on, että kaikilla sodan osapuolilla on intressi ratkaista konflikti mahdollisimman nopeasti.



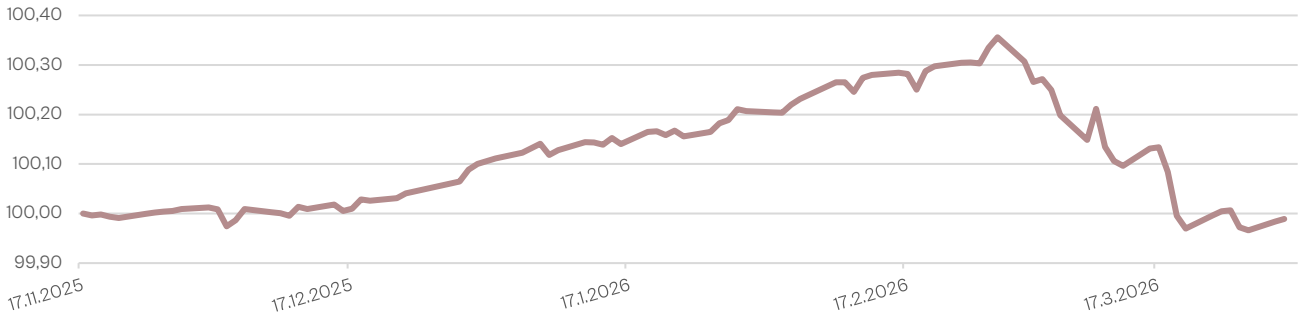
Kysy lisätietoja +358 (0)9 8866 4000 tai info@titanium.fi

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Korko -rahaston markkinointiviestintää. Ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisäätöisiin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoesitteseen ja avaintietoasiakirjaan. Materiaali on saatavissa osoitteessa www.titanium.fi.



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).

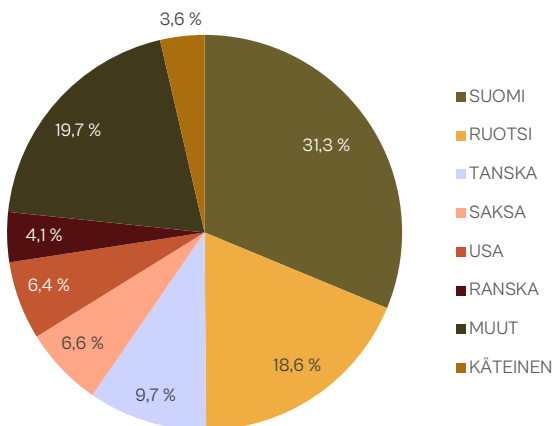


Historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto)

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	0,10 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	0,09 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	0,10 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	0,10 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	0,10 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	0,10 %

Lisätietoja rahastosta ja rahaston arvonkehityksestä löydät rahaston kotisivuilta osoitteessa <https://www.titanium.fi/rahastot/titanium-likvidi-korko>

Sijoitusten maajakauma



Suurimmat joukkolainasijoitukset

NORDEA BANK ABP	NDAFH Float 10/23/28	5,39 %
BAYER AG	BAYNGR 0 3/4 01/06/27	5,31 %
BANCO SANTANDER SA	SANTAN 0 1/2 02/04/27	5,29 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA	SEB 0 3/8 02/11/27	5,28 %
COCA-COLA CO/THE	KO 0 3/4 09/22/26	4,82 %
JYSKE BANK A/S	JYBC 5 1/2 11/16/27	4,18 %
TELEFONAKTIEBOLAGET LM E	ERICB 11/8 02/08/27	3,98 %
OP CORPORATE BANK PLC	OPBANK 0 5/8 07/27/27	3,93 %
VATTENFALL AB	VATFAL 3 3/4 10/18/26	3,57 %
TERVEYSTALO OYJ	TTALOF 5 3/8 06/01/28	2,88 %



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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Korko -rahaston markkinointiviestintää. Ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisäätöisiin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoesitteseen ja avaintietoasiakirjaan. Materiaali on saatavissa osoitteessa www.titanium.fi.



Riskit

Riski-indikaattori (1-7):	1
Suosittelava vähimmäissijoitus aika:	6 kuukautta

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.

Rahastolle on valittu seuraavat maksuvalmiuden hoidon keinot: lunastusrajoitus ja ilmoitusajan pidentäminen.

Lisätietoja saatavissa rahastoesitteestä ja rahaston säännöistä.



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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Korko -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.