



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€)	16,4

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 toisen kvartaalin aikana +28,4 % MSCI Emerging Markets -indeksin tuottaessa samaan aikaan +24,7 %. Vuoden alusta lähtien rahasto on tuottanut 5,3 % indeksiä enemmän.

Kehittyvillä markkinoilla nähtiin voimakasta rotaatiota AI-infrastruktuurin voittajiin nostaen eteläkorealaisia ja taiwanilaisia muistisiru- ja puolijohdeyhtiöitä. Yhtiötasolla katsottuna SK Hynix, Samsung ja TSMC vetivät nousua tekoälyinvestointien kasvun saattelemana ja kyseisten yhtiöiden tulokasvuodotuksia nostettiin. Rauhanneuvottelut USA:n ja Iranin välillä otettiin markkinoilla helpottuneina vastaan laskien öljyn hintaa. Tämä tukee mm. Intiaa, jossa yritysten tulosmomentum ei yleisesti vielä kuitenkaan ole mahdollista painonnostoa edellyttämällä tasolla. Kiinassa näkymät ovat kaksijakoiset, sillä akkuteknologia, robotiikka ja AI-laitteistot vetävät hyvin, kun internet- ja yksityiseen kulutukseen perustuvat yhtiöt polkevat käytännössä paikallaan tai laskevat. Yhtiökohtainen valinta on täten ollut ja on jatkossakin oleellisessa roolissa. AI-teeman osalta kotiutimme voittoja SK Hynixista kvartaalin loppupuolella. Yhtiö on kuitenkin fundamenteiltaan ja näkymiensä osalta edelleen loistava jatkaen rahastossa isolla painolla. Laaja-alaisuuden merkitys ja tärkeys tulevat todennäköisesti kasvamaan, jonka vuoksi lisäsimme AI-teemassa hajautusta Mediatekin ja Elite Materialin kaltaisiin taiwanilaisiin yhtiöihin. Tällä liikkeellä vahvistimme AI-arvoketjua.

Rahaston selkeät teemat ovat AI ja teknologinen murros, sähköistymisen megatrendi, puolustusteollisuus sekä vihreän siirtymän vauhdittama kaivosteollisuus. Ylipainotamme Taiwania, Brasiliää ja Puolaa voimakkaimman alipainon kohdistuessa Intiaan. Etelä-Korean paino laski neutraaliin kvartaalin lopussa. Rahaston varat oli sijoitettu 45:een eri yhtiöön."



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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvien Osakemarkkinoiden 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.



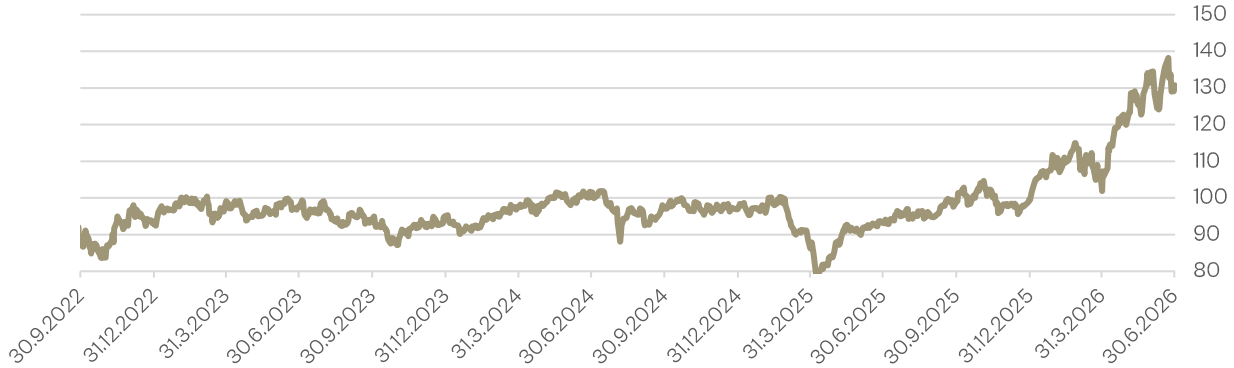
Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Osakemarkkinat

KVARTAALIKATSAUS Q2/2026

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 kuluja jälkeen (nettotuotto).

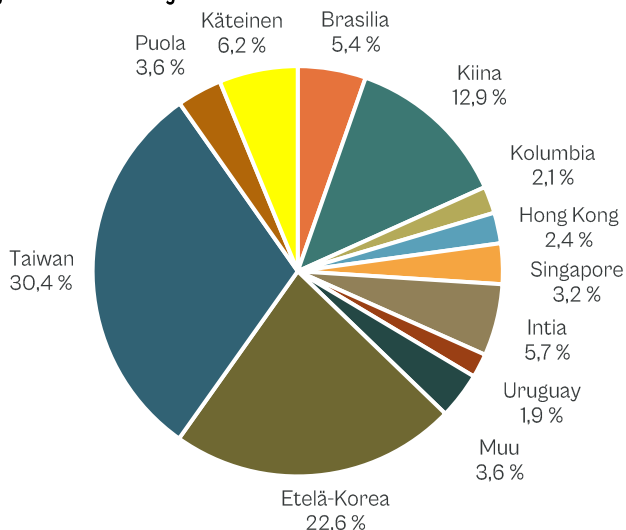


Periodituotot

Tuotto kuluja jälkeen vuoden alusta	+31,4 %
Tuotto kuluja jälkeen viim. 1 kk	-1,6 %
Tuotto kuluja jälkeen viim. 3 kk	+28,4 %
Tuotto kuluja jälkeen viim. 6 kk	+31,4 %
Tuotto kuluja jälkeen viim. 12 kk	+40,3 %
Tuotto kuluja jälkeen rahaston alusta	+30,7 %

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)	9,2 %
SK Hynix	8,3 %
Samsung Electronics	6,4 %
CATL	3,9 %
MediaTek	2,9 %
Elite Material	2,8 %
Asia Vital Components	2,6 %
Tencent	2,5 %
Marketch	2,5 %
LIG Defense & Aerospace	2,4 %



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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvien Osakemarkkinoiden 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.



Riskit

Riski-indikaattori (1-7):	5
Suosittelava vähimmäissijoitusaika:	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.



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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvien Osakemarkkinoiden 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.