



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 joukkovelkakirja markkinoille. Sijoitusten pääpaino on eurooppalaisissa lyhyissä Investment Grade -lainoissa, joiden keskimääräinen juoksuaika on alle 15 kuukautta. Rahaston tuottotavoitteena on 3 kuukauden Euribor-korkoa vastaava tuotto vuotasolla, mahdollisimman matalalla volatiliteetilla.

Salkunhoitajan kommentti



Patrik Wallin
Salkunhoitaja

Vuoden toinen kvartaali noudatti pitkälti samaa teemaa kuin ensimmäinen, mutta melko käänteisellä tavalla. Siinä missä ensimmäistä vuosineljännestä leimasi huoli ja pelko Iranin sodan tilanteesta, toisella neljänneksellä markkinat keskittyivät optimismiin ja toivonkipinään tilanteen nopeasta ratkaisemisesta. Samalla kun öljyn hinta putosi, inflaatiopelot hälvenivät ja riskimarkkinat nousivat. Lisää bensaa liekkeihin lisäsi kiihtyvä optimismi tekoälyn tulevaisuudesta ja juuri nämä yhtiöt auttoivat markkinoita saavuttamaan uuden huippunsa. Nämä kaksi teemaa olivat kuljettajan paikalla vuosineljänneksenaikana:

Hormuzinsalmi: Tämä maantieteellinen paikka oli ehdottomasti Q2:n tärkein markkinoita heiluttava tekijä. Hormuzinsalmi tituleerattiin nopeasti Schrödingerin salmeksi, koska se oli sodan keskiössä ja vaikutti siltä, että se on samaan aikaan auki ja kiinni. Salmen kautta kulkee noin 20 % maailman raakaöljyn viennistä, eli hyvin merkittävä osa ja tämä luonnollisesti aiheutti voimakkaita liikkeitä öljyn hinnassa. Huhtikuun alussa tulitauko astui voimaan 40 päivää kestäneiden taisteluiden jälkeen. Sopimukseen sisältyi Hormuzinsalmen avaaminen uudelleen merenkululle ja neuvottelujen käynnistäminen Iranin ydinohjelmasta ja alueellisesta turvallisuudesta. Tulitauko oli kuitenkin hauras.

AI: Tekoälyn liittyvä sijoitusteema säilyi vahvana vuoden toisella neljänneksellä, mutta markkinoiden painopiste muuttui aiempaa valikoivammaksi. Sen sijaan että kaikki AI-yhtiöt olisivat hyötäneet tasaisesti, sijoittajat suosivat erityisesti yrityksiä, jotka tarjoavat tekoälyn tarvitsemia infrastruktuuriratkaisuja, kuten puolijohteita, muistipiirejä, verkkoteknologioita ja datakeskuslaitteistoja. Keskeinen ajuri oli suurten teknologiayhtiöiden jatkuvasti kasvava panostus tekoälyinvestointeihin, mikä vahvisti odotuksia AI-infrastruktuurin kysynnän pitkäaikaisesta kasvusta.



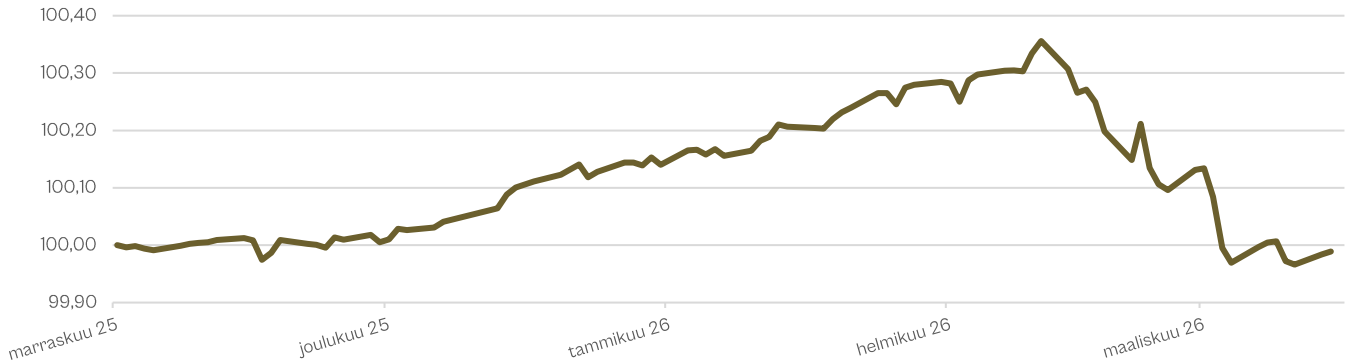
Kysy lisätietoja +358 (0)9 8866 4000 tai info@titanium.fi

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Koron markkinointiviestintää. Ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisäätöihin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoesitteeseen 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).

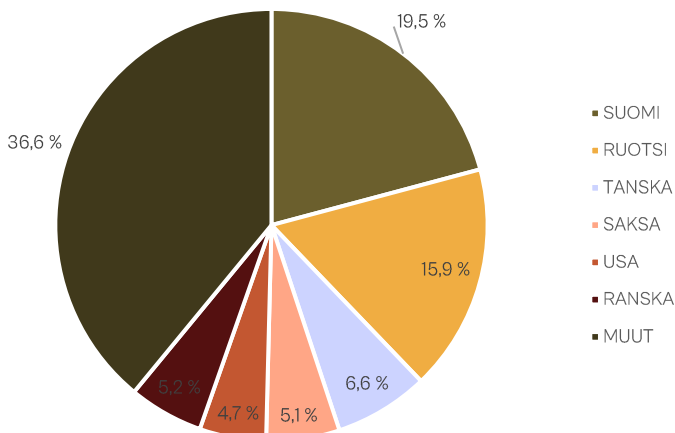


Historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto)

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	+0,47 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	+0,17 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	+0,58 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	+0,47 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	0,55 %

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

Sijoitusten maajakauma



Suurimmat JVK-sijoitukset

NORDEA BANK ABP	NDAFH Float 10/23/28	5,20 %
BAYER AG	BAYNGR 0 3/4 01/06/27	5,14 %
BANCO SANTANDER SA	SANTAN 0 1/2 02/04/27	5,12 %
SIEMENS FINANCIERINGSMAT	SIEGR 0 5/8 02/25/27	5,12 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA	SEB 0 3/8 02/11/27	5,11 %
COCA-COLA CO/THE	KO 0 3/4 09/22/26	4,67 %
SWEDISH MATCH AB	SWEMAT 0 7/8 02/26/27	4,36 %
JYSKE BANK A/S	JYBC 5 1/2 11/16/27	4,05 %
HEINEKEN NV	HEIANA 1 3/8 01/29/27	3,88 %
TELEFONAKTIEBOLAGET LM E	ERICB 11/8 02/08/27	3,86 %



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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Koron 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):	1
Suositeltava vähimmäissijoitusaika:	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.



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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Koron 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.