Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Osakemarkkinat

KVARTAALIKATSAUS Q3/2026

Perustiedot

Rahaston tyyppi	Sijoitusrahasto
ISIN-koodi	FI4000518295
Salkunhoitaja	Titanium Rahastoyhtiö Oy
Aloituspäivä	1.9.2022
Minimisijoitus	20.000 euroa
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	< 1 vuotta 1 %, > 1 vuotta 0 %
Hallinnointipalkkio rahaston nettoarvosta	2,25 %
Rahaston pääoma (M€)	16,9

Sijoitusfilosofia

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

Salkunhoitajan kommentti

Joni Leskinen
Salkunhoitaja

Rahaston arvo laski vuoden kolmannen kvartaalin aikana -1,4 % MSCI Emerging Markets –indeksin laskiessa samaan aikaan -0,4 %. Vuoden alusta lähtien rahasto on tuottanut +29,5 %, joka on 3,9 % indeksiä enemmän.

Kolmannella vuosineljänneksellä markkinoita leimasivat tekoälyinvestointien tuottavuuteen liittyvät epäilyt sekä kiristyneet koronnosto-odotukset, vahvistunut dollari ja energian hinnan nousu. Haastavasta markkinaympäristöstä huolimatta tekoälyteeman fundamentit säilyivät vahvoina. Hyperskaalaajien tulokset ja kasvavat investointisuunnitelmat osoittivat AI-kapasiteetin kysynnän jatkuvan vahvana, samalla kun pilviliiketoimintojen kannattavuus parani uuden kapasiteetin käyttöönoton myötä. Taiwanin ja Etelä-Korean vahvat vientiluvut sekä puolijohdeyhtiöiden tulokset ja ohjeistukset tukivat näkemystä siitä, että puolijohdesykliä ajaa yhä enemmän rakenteellinen AI-kysyntä perinteisen suhdannesyklin sijaan. Markkinoiden voimakas sektorirotaatio näkyi erityisesti Etelä-Koreassa, jossa muistisiruyhtiöiden vahva tuloskehitys jäi lyhyellä aikavälillä sentimentin ja vivutettujen sijoitustuotteiden aiheuttaman volatiliteetin varjoon. Kokonaisuutena kehittyvät osakemarkkinat selviytyivät haastavasta makroympäristöstä kohtuullisesti, ja kvartaalin aikana saatu fundamenttidata vahvisti näkemystämme siitä, että AI-infrastruktuurin monivuotinen investointisykli tarjoaa edelleen kiinnostavia mahdollisuuksia erityisesti Aasian teknologia-arvoketjussa. Rahastossa lisättiin kvartaalin aikana SK Hynixin ja Samsungin painoja, jonka lisäksi pankkisektorin painoa kasvatettiin. Korkeat energiahinnat ja El Nino -sääilmiö puoltavat consumer-sektorin alipainoa.

Rahaston selkeät teemat ovat AI ja teknologinen murros, sähköistymisen megatrendi, puolustusteollisuus sekä vihreän siirtymän vauhdittama kaivosteollisuus. Ylipainotamme Taiwania, Etelä-Koreaa, Brasiliaa ja Puolaa. Isoista markkinoista Kiina ja Intia ovat alipainossa. Rahaston varat oli sijoitettu 45:een eri yhtiöön.

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

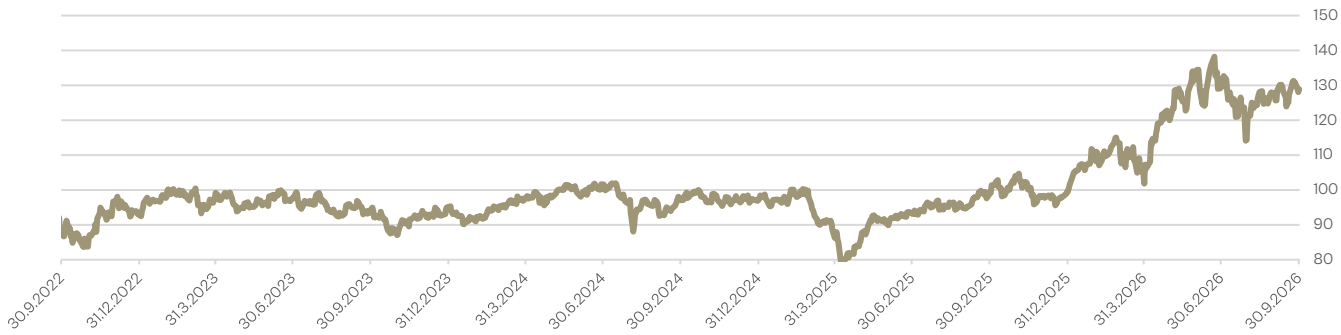
Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvien Osakemarkkinoiden markkinointiviestintää. Rahastoa hallinnoi Titanium Rahastoyhtiö Oy ja palvelun tarjoaa Titanium Varainhoito Oy. Ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisääteisiin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoesitteeseen ja avaintietoasiakirjaan. Materiaali on saatavissa osoitteessa www.titanium.fi.

Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Osakemarkkinat

KVARTAALIKATSAUS Q3/2026

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).

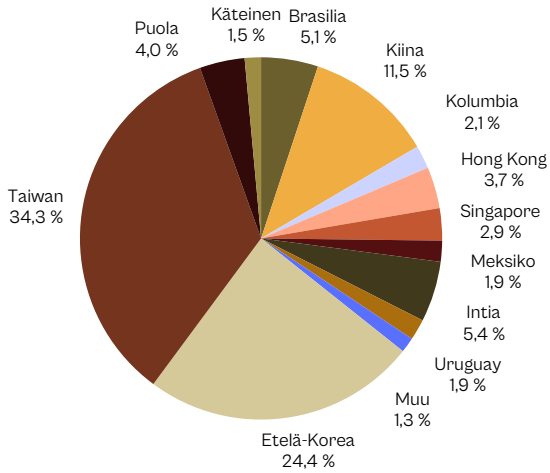


Periodituotot

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	+29,5 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	+1,5 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	-1,4 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	+26,5 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	+29,7 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	+28,9 %

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)	9,8 %
SK Hynix	8,8 %
Samsung Electronics	7,8 %
Asia Vital Components	3,4 %
MediaTek	3,2 %
CATL	2,6 %
LIG Defense & Aerospace	2,5 %
Marketech	2,5 %
Tencent	2,5 %
Elite Material	2,3 %

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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvien Osakemarkkinoiden markkinointiviestintää. Rahastoa hallinnoi Titanium Rahastoyhtiö Oy ja palvelun tarjoaa Titanium Varainhoito Oy. 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
Suositeltava 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.

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

Lisätietoja saatavissa rahastoesitteestä ja rahaston säännöistä.

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvien Osakemarkkinoiden markkinointiviestintää. Rahastoa hallinnoi Titanium Rahastoyhtiö Oy ja palvelun tarjoaa Titanium Varainhoito Oy. Ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisääteisiin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoesitteeseen ja avaintietoasiakirjaan. Materiaali on saatavissa osoitteessa www.titanium.fi.