Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Korko

KVARTAALIKATSAUS Q3/2026

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 %
Rahaston pääoma (M€)	3,7

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 vuositasolla, mahdollisimman matalalla volatiliteetilla.

Salkunhoitajan kommentti



Patrik Wallin
Salkunhoitaja

EKP:n rahapolitiikka muuttui selvästi aiempaa haukkamaisemmaksi. Kvartaalin alussa markkina hinnoitteli vielä mahdollisuutta rahapolitiikan keventämiseen, mutta kesän aikana odotukset muuttuivat inflaatiopaineiden kasvaessa. EKP piti korot ennallaan heinäkuussa ja nosti talletuskorkoa syyskuussa 25 korkopistettä 2,50 prosenttiin. Markkinoiden painopiste siirtyi odotetuista koronlaskuista kohti kireän rahapolitiikan pidempää jatkumista ja uusia koronnosto-odotuksia.

Energia ja geopoliittinen tilanne vaikuttivat inflaatioon. Lähi-idän konflikti nosti öljyn ja etenkin Euroopan kaasun hintoja, mikä kiihdytti euroalueen inflaatiota ja lisäsi huolta hintapaineiden laajenemisesta. Pohjainflaatio ja palkkapaineet pysyivät maltillisina, mutta energian kallistuminen rajoitti EKP:n mahdollisuuksia pitää rahapolitiikka kevyenä. Markkinoilla tämä näkyi lyhyiden korkojen nousuna ja korkokäyrän uudelleenhinnoitteluna.

Ranska nousi euroalueen korkomarkkinan keskeiseksi riskitekijäksi. Heikko julkinen talous ja poliittinen epävarmuus johtivat Ranskan lainojen selvään alisuoriutumiseen suhteessa Saksaan. Maiden 10 vuoden korkoero leveni Q3:n aikana ajoittain yli 110 korkopisteeseen, kun Ranskan lainoihin alettiin hinnoitella aiempaa suurempaa finanssipoliittista riskipreemiota. Samalla sijoittajien suhtautuminen euroalueen valtioihin muuttui valikoivammaksi.

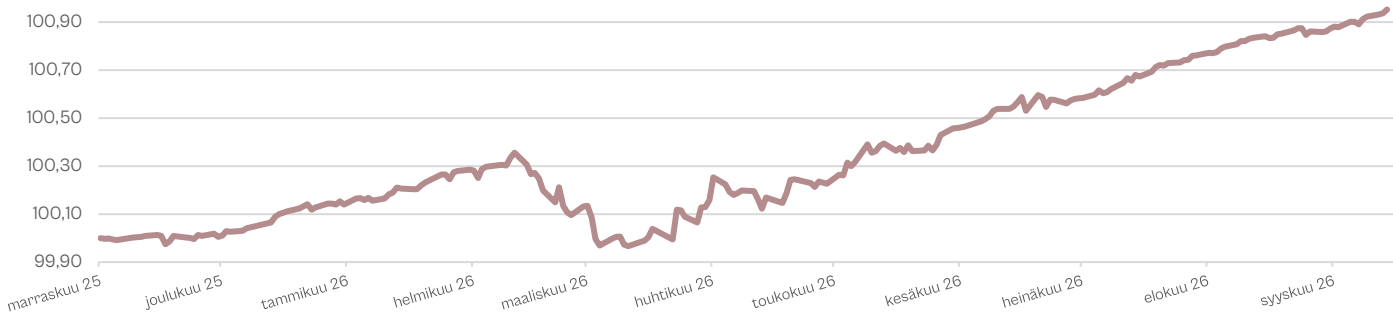
Yhteenveto: Q3:lla markkinoiden odotukset siirtyivät koronlaskuista kohti korkeampia korkoja ja pidempää korkojen nousupainetta. Energian hinnannousu ja geopoliittiset riskit vaikeuttivat inflaatiokuvaa. Globaalisti nousseet pitkät korot painoivat korkokäyrän pitkää päätä, ja Ranskan julkisen talouden ongelmat kasvattivat valtioiden välisiä korkoeroja. Q3 oli eurooppalaisessa korkomarkkinassa haastava erityisesti pitkän duraation kannalta, ja maa- sekä korkokäyräkohtaiset erot korostuivat.

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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Koron 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.

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).

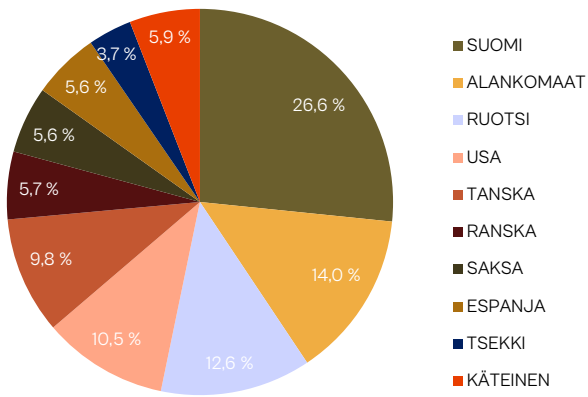


Historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto)

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	+0,95 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	+0,11 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	+0,40 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	+0,96 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	+0,95 %

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

Sijoitusten maajakauma



Suurimmat joukkovelkakirjasijoitukset

NORDEA BANK ABP	NDAFH Float 10/23/28	5,65 %
BAYER AG	BAYNGR 0 3/4 01/06/27	5,62 %
BANCO SANTANDER SA	SANTAN 0 1/2 02/04/27	5,60 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA	SEB 0 3/8 02/11/27	5,60 %
SIEMENS FINANCIERINGSMAT	SIEGR 0 5/8 02/25/27	5,60 %
JYSKE BANK A/S	JYBC 5 1/2 11/16/27	4,25 %
HEINEKEN NV	HEIANA 1 3/8 01/29/27	4,22 %
TELEFONAKTIEBOLAGET LM E	ERICB 1 1/8 02/08/27	4,21 %
COCA-COLA CO/THE	KO 1 1/8 03/09/27	4,20 %
ASML HOLDING NV	ASML 1 5/8 05/28/27	4,20 %

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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Koron 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):	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.

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 Koron 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.