

SIJOITUSRAHASTO TITANIUM KASVUOSINKO **RAHASTOESITE (1.2.2019)**

Rahastoosite on osa Rahastosta esitettävää informaatiota sijoittajalle.
Rahastoosittien liitteenä on myös Rahaston säännöt. Lisäksi Rahastosta on saatavilla Avaintietoosite.

YLEISET TIEDOT

Rahasto

Rahaston nimi on Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko (jäljempänä ”Rahasto”), ruotsiksi Placeringsfonden Titanium Tillväxtdividend ja englanniksi Mutual Fund Titanium Dividend Growth. Rahaston toiminnan aloituspäivä: 1.2.2019.

Finanssivalvonta on vahvistanut Rahaston säännöt 13.11.2018. Finanssivalvonta valvoo Rahastoyhtiötä ja Rahastoa.

Rahaston tilikausi on kalenterivuosi. Titanium Rahastoyhtiö Oy julkaisee Rahastosta vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsaukset. Rahaston puolivuotiskatsaus sekä Rahastoyhtiön ja Rahaston vuosikertomus ovat saatavilla maksutta Titanium Rahastoyhtiöltä. Lisäksi Rahaston kulloinkin voimassa oleva rahastoosite, säännöt ja avaintietoosite ovat saatavilla myös Rahastoyhtiön kotisivuilta www.titanium.fi/Rahastot.

Rahasto-osuudenomistajat voivat käyttää äänivaltaansa vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen määräämänä päivänä huhtikuun loppuun mennessä pidettävässä varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa. Rahasto-osuus oikeuttaa osuuskien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ja kukin kokonainen rahasto-osuus tuottaa osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen.

Rahastoyhtiö

Rahastoa hallinnoi Titanium Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä ”Rahastoyhtiö”). Rahastoyhtiön Y-tunnus on 2288804-7. Rahastoyhtiöllä on sekä sijoitusrahastolain mukainen rahastoyhtiön toimilupa että vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen vaihtoehtorahastojen hoitajan toimilupa. Rahastoyhtiö edustaa Rahastoa omissa nimissään ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevista asioista sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia sijoitusrahastolain mukaisesti.

Titanium Rahastoyhtiö Oy on perustettu 30.9.2009 ja yhtiön kotipaikka on Helsinki. Rahastoyhtiön osakepääoma on 125.000,00 euroa. Rahastoyhtiön toimialana on harjoittaa sijoitusrahastolaissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa, vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaista vaihtoehtorahastotoimintaa sekä tarjota sijoituspalveluina omaisuudenhoitoa ja sijoitusneuvontaa.

Rahastoyhtiön hallitukseen kuuluvat:

- Puheenjohtaja Henri Prittinen, päätoimi Titaniumin osakas
- Jäsen Andrei Novitsky, päätoimi Essedel Oy, osakas
- Jäsen Olavi Valkama, osuudenomistajien valitsema hallituksen jäsen, päätoimi Diktamen Oy, tj

Rahastoyhtiön toimitusjohtajana toimii Tommi Santanen.

Rahastoyhtiö hallinnoi myös Erikoissijoitusrahasto Titanium Hoivakiinteistöä (AIF) ja Erikoissijoitusrahasto Titanium Asuntoa (AIF).

Omistajaohjaus

Titaniumin omistajaohjauksen tavoitteena on edistää rahaston positiiviseen arvonkehitykseen johtavia päätöksiä niissä kohteissa, joita rahasto omistaa. Rahastoyhtiön omistajapolitiikka pyrkii rahastojen omistusten pitkän tähtäimen arvonnousuun.

Rahasto-osuudenomistajien omistajaetujen valvominen on ajankohtaista ja perusteltua niiden rahaston omistamien yhtiöiden osalta, joissa rahaston omistus on vähäistä merkittävämpää ja pitkäaikaista. Tällöin rahastoyhtiöllä on tosiallinen mahdollisuus harjoittaa aktiivista omistajaohjausta ja olla mukana vaikuttamassa omistajien etujen kannalta tärkeisiin asioihin.

Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Yrityspankki Oyj, joka on toimiluvallaan luottolaitostoimintaa harjoittava talletuspankki.

Tilintarkastaja

Rahastoyhtiön ja Rahaston tilintarkastajana toimii KHT-yhteisö KPMG Oy Ab (päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Timo Nummi). Osuudenomistajien valitsemana tilintarkastajana toimii KHT Mikko Kylliäinen.

KENELLE RAHASTO SOPII?

Sijoitusrahasto Titanium Osake sopii sijoittajalle, jos

- sijoitussalkku saa ajoittain sisältää kohtuullisen merkittävää riskiä,
- haluaa hajauttaa sijoitussalkkuaan kansainvälisille osakemarkkinoille,
- lähtökohtaisesti vähintään viiden (5) vuoden sijoitusaika soveltuu.

RAHASTON KULUT JA PALKKIOT

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	1 %
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä.	
Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut	
Juoksevat kulut Rahaston varojen nettoarvosta (NAV)	1,95 %

Merkintä- ja lunastuspalkkiot on ilmoitettu enimmäismäärinä. Joissain tapauksessa, kuten sijoituksen koosta johtuen tai kokonaisasiakkuus huomioiden sijoittaja saattaa maksaa palkkioita vähemmän. Tarkempia tietoja saa Rahastoa hallinnoivasta Rahastoyhtiöstä.

Koska sijoitusrahasto on aloittanut toimintansa 1.2.2019, rahaston juoksevia kuluja ei voida vielä laskea, ja siten esitetyt juoksevat kulut perustuvat arvioon. Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Niihin ei sisälly:

- Rahaston maksamat kaupankäyntikulut, paitsi toisen rahaston osuuksien ostamisesta ja myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

RAHASTON SIOITUSTOIMINNAN TAVOITE

Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa kansainvälisille markkinoille ja jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella ja keskittyneellä sijoituspolitiikalla, erityisesti kohdeyhtiöiden osingonmaksua painottaen, saavuttaa rahasto-osuudelle pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea tuotto. Sijoituskohteita valittaessa painotetaan niiden osinkokehitystä, taseen tunnuslukuja sekä liiketoiminnan kannattavuutta. Rahaston varat hajautetaan sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin. Rahasto voi käyttää johdannaisia muun muassa suojatakseen Rahaston sijoituksia erityyppisiltä riskeiltä sekä osana tavoitteen mukaista sijoitustoimintaa.

RAHASTON SIOITUSTOIMINTA

Rahaston varat voidaan sijoittaa:

- 1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjoihin, optio-odistuksiin, henkilöstoptioihin, merkintä-oikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla, tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä,

säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Luettelo kulloinkin käytettävistä markkinapaikoista on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

- 2) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla vuoden kuluessa liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään mainitun ajan kuluessa.
- 3) Talletuksiin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännöllisellä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla vuoden kuluessa liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään mainitun ajan kuluessa.
- 4) Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Yhdysvalloissa toimiluvan saaneiden sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, jotka voivat olla myös pörssissä vaihdettavia rahasto-osuuksia (ETF). Nämä sijoituskohteet voivat olla myös muita kuin kotivaltionsa lainsäädännön mukaisesti sijoitusrahasto-direktiivin edellytykset täyttäviä sijoitusrahastoja, vaihtoehtorahastoja tai yhteissijoitusyrityksiä edellyttäen, että osuudenomistajien suoja ja varojen erillään pitoa, lainaksi ottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia, toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta, ja rahasto on kotivaltion lainsäädännön mukaan sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu. Rahasto-osuuksien arvonalennus on sidottu kohdissa 1-3 tarkoitettuihin sijoituskohteisiin tai markkinakorkoon tai koronvaihtosopimuksiin, tai valuutan tai valuuttakorin arvoon, volatilitettiin tai volatilitettiin-indeksiin.
- 5) Vakioituihin tai vakioimattomiin johdannaisiin, joiden kohde-etuutena voi olla kohdissa 1-4 mainitut sijoituskohteet, markkinakorko tai koronvaihtosopimus, valuutta tai valuuttakori, volatilitettiin tai volatilitettiin-indeksi tai edellä mainituista kohde-etuuksista muodostettu

indeksi tai kori. Rahasto saa ostaa, myydä ja asettaa johdannaisia riippumatta siitä, onko Rahastolla positiota kohde-etuudessa. Vakioimattomien johdannaissopimusten vastapuolena voi olla luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Yhdysvalloissa tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Rahasto käyttää johdannaisia muun muassa a) tehostaakseen Rahaston varojen hoitoa korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia, b) suojataksaan Rahaston sijoituksia erityyppisiltä riskeiltä ja c) muodostaakseen positiota, jotka antavat positiivisen tuoton laskevilla markkinoilla (negatiivinen delta).

Sijoitusrajoitukset ja muut Rahaston varojen hallintaan vaikuttavat tekijät:

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa sijoitusrahastoissa, vaihtoehtorahastoissa tai yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 prosenttia varoistaan toisten sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen, yhteissijoitusyritysten tai pörssissä vaihdettaviin osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään kolme (3) prosenttia sijoitusrahaston, vaihtoehtorahaston tai yhteissijoitusyrityksen arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, vaihtoehtorahastosta ja yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuottosidonnaista palkkiota.

Rahastoyhtiö saa sijoittaa sijoitusrahaston varoista enintään 20 prosenttia saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös muihin Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkion myös näistä sijoituksista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoitusten osalta merkintä- eikä lunastuspalkkiota.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Finanssivalvonnan luvalla Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen Rahaston sijoitustoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 prosenttia rahaston varoista.

Rahaston varoista enintään 10 prosenttia voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 5 prosenttia Rahaston varoista, saa olla yhteensä enintään 40 prosenttia. Rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sijoituksiin sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin eikä sijoitusrajoituksia laskettaessa oteta huomioon muiden sijoitusrahastojen tai

yhteissijoitusyritysten varoja, johon Rahaston varoja on sijoitettu.

RAHASTON SIOJITUKSIIN LIITTYVÄT RISKIT

Lain mukaan rahastoa hoitavalla rahastoyhtiöllä on oltava toimintaansa nähden riittävät riskienhallintajärjestelmät. Rahastoyhtiössä noudatetaan sen hallituksen hyväksymiä riskienhallinnan periaatteita, jotka käsittävät menettelytapaohjeet muun muassa eri toimintojen riskien hallitsemisen vastuujaoista ja tehtävistä. Riskejä pyritään hallitsemaan asianmukaisin ja tehokkain järjestelyin.

Kaikkeen sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski. Sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoitusta lunastaessa Rahastoon sijoitetun pääoman määrä voi olla vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahaston arvon historiallinen kehitys ei ole taee tuotosta tulevaisuudessa.

Rahaston sijoituspolitiikka ja sijoituskohteet huomioiden Rahastoon sijoittamiseen voi liittyä seuraavat riskit:

- **Omaisuuksiluokkariski:** Rahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, joten Rahaston arvo saattaa nousta tai laskea osakemarkkinoiden kurssimuutosten seurauksena. Koska Rahasto sijoittaa osakemarkkinoiden erilaisille toimialoille maailmanlaajuisesti, niin yksittäisen maantieteellisen alueen tai toimialan tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus Rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla merkittävä.
- **Valuutariski:** Koska Rahaston sijoituksia kohdennetaan euroalueen ulkopuolisille markkinoille tehtäviin sijoituksiin, Rahastoon kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisiin muutoksiin liittyvä valuuttakurssiriski.
- **Likviditeettiriski** (maksuvalmiusriski) tarkoittaa, että Rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei aina välttämättä onnistu suunnitellussa ajassa ja toivottuun hintaan, jos sijoitusten likviditeetti on heikko. Likviditeettiriskin toteutuminen saattaa vaikuttaa Rahaston arvonkehitykseen sekä lunastusten toteutuksen aikatauluun.
- **Selvitysrisiki** syntyy, jos arvopaperitransaktion vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Selvitysrisiki kasvaa yleensä Euroopan ulkopuolisilla markkinoilla. Kehittyvien markkinoiden selvitysrisiki on suurempi kuin kehittyneiden arvopaperimarkkinoiden vastaava riski johtuen muun muassa kaupankäyntimenetelmien eroavuuksista ja kehittymättömyydestä. Selvitysrisikiä sisältyy rahoitusvälineiden kaupankäyntiin, kun maksu ja rahoitusvälineen

luovutus selvitetään erillään. Rahaston sijoitustoiminnassa selvitysriskiä pyritään eliminoimaan toimimalla mahdollisimman luotettavilla arvopapereiden kaupankäyntimarkkinoilla.

- **Maantieteellisellä riskillä** tarkoitetaan tietylle alueelle tehtyihin sijoituksiin liittyvää riskiä, joka aiheutuu alueen taloudellisten olosuhteiden merkittävästä ja ennakoimattomasta heikentymisestä heijastuen myös alueen sijoituksen arvoon ja likviditeettiin.
- **Operatiivisella riskillä** tarkoitetaan Rahastoon vaikuttavaa suoraa tai epäsuoraa taloudellista tappionvaaraa, joka aiheutuu Rahastoyhtiön riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, järjestelmistä, henkilöstöstä ja varsinkin henkilömuutoksista tai ulkoisista tekijöistä. Operatiivisiin riskeihin sisältyvät myös oikeudelliset ja tietoturvariskit. Operatiivisia riskejä pyritään jatkuvasti ennakoimaan ja vähentämään erilaisin järjestelyin.
- **Muut riskit, Force Majeure:** Rahaston toimintaan voi liittyä myös muita johonkin toimintoon tai kokonaisuuteen vaikuttavia sisäisiä tai ulkoisia ennakoimattomia riskejä, joita ei voida vielä tunnistaa ja huomioida. Tällaisia riskejä ja niistä aiheutuvia seurauksia pyritään minimoimaan riskien tunnistamisen jatkuvalla seurannalla. Rahaston sijoitustoimintaan voi kuitenkin aina liittyä täysin odottamattomia ja ylivoimaisista tapahtumista aiheutuvia riskejä (Force Majeure), joilla voi olla huomattavakin vaikutus Rahaston arvoon, sijoitustoimintaan ja rahasto-osuuksien lunastusten toteuttamiseen. Tällaisia riskejä ovat mm. luonnon katastrofit, työtaistelutoimenpiteet, kapinat ja sodat.

RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ

Rahasto-osuuksien merkintätoimeksiannot vastaanotetaan Rahastoyhtiössä jokaisena pankkipäivinä.

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla Rahaston merkintälomakkeella kirjallinen toimeksianto Rahastoyhtiölle Merkintäpäivänä viimeistään kello kymmenen (10.00) Suomen aikaa ja suorittamalla merkintäsumma Rahaston pankkitilille. Ilmoitus merkinnästä on sitova. Merkintämaksun on oltava Rahaston tilillä Merkintäpäivänä. Merkintämaksun on oltava Rahaston tilillä Merkintäpäivänä.

Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä merkintätoimeksianto tai lykätä sen toteuttamista, jos sille ole toimitettu näitä tietoja.

Merkittävien rahasto-osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma

Merkintäpäivän rahasto-osuuden arvolla. Mikäli merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma ei ole tasan jaollinen rahasto-osuuden ja sen murto-osan arvolla, pyöristetään rahasto-osuuksien lukumäärä alaspäin lähimpään rahasto-osuuden murto-osaan ja erotus lisätään Rahaston pääomaan. Vahvistuksena merkinnästä Rahastoon sijoittanut osuudenomistaja saa merkintälaskelman ja säännöissä mainituin edellytyksin myös rahasto-osuustodistuksen.

Rahaston minimimerkintä on 20.000,00 euroa. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsummasta.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät, mikäli rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai muu painava etu sitä erityisesti vaatii esimerkiksi silloin, kun Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikoilta tai olennaiselta osalta niistä ei ole saatavissa luotettavia markkinatietoja tai rahasto-osuuden arvoa ei voida luotettavalla tavalla laskea tai mikäli markkinoilla ei ole saatavilla Rahaston sijoituskriteerien mukaisia sijoituskohteita.

RAHASTO-OSUUKSIEN LUNASTUS

Rahasto-osuuksia voi lunastaa Rahastoyhtiössä jokaisena pankkipäivänä. Lunastustoimeksiannot toteutetaan antamalla kirjallinen lunastuspyyntö sekä luovuttamalla mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Lunastuspyyntö ja mahdollinen osuustodistus tulee toimittaa Rahastoyhtiölle viimeistään Lunastuspäivänä kello kymmenen (10.00) Suomen aikaa.

Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Lunastus on sitova ja voidaan perua vain Rahastoyhtiön suostumuksella. Rahasto-osuudet lunastetaan Lunastuspäivän arvoon ja maksetaan osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille rahasto-osuuden arvon julkistamisen jälkeen. Jos Rahastolla ei ole riittäviä käteisvaroja lunastuksen toteuttamiseen, Rahasto hankkii varat lunastuksen toteuttamiseksi ryhtymällä viipymättä myymään Rahaston sijoituksia. Tällöin lunastus toteutetaan sen päivän rahasto-osuuden arvoon, jona sijoitukset on myyty. Vahvistuksena lunastuksesta sijoittaja saa lunastusvahvistuksen.

Lunastustoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä lunastustoimeksianto tai lykätä sen toteuttamista, jos sille ole toimitettu näitä tietoja.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset, mikäli rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai muu painava etu sitä erityisesti vaatii esimerkiksi silloin, kun rahasto-osuuden arvoa ei voida luotettavalla tavalla laskea tai Rahastoyhtiö voisi joutua realisoimaan Rahaston sijoituskohteita markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla hinnalla.

RAHASTO-OSUUKSIEN ARVONLASKENTA JA RAHASTO- OSUUDEN ARVON JULKISTAMINEN

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle. Rahaston sijoitukset arvostetaan Rahaston sääntöjen 13 §:ssä eri sijoituskohteittain arvostamisesta todetulla tavalla.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeelle laskettujen rahasto-osuuksien lukumäärällä. Rahasto-osuuden arvo julkistetaan Merkintä-/Lunastuspäivää seuraavana pankkipäivinä. Tieto rahasto-osuuden arvosta on saatavissa Rahastoyhtiöltä, Rahastoyhtiön verkkosivuilta www.titanium.fi sekä kaikista merkintäpaikoista. Rahaston arvo ilmoitetaan euroissa.

ARVONLASKENNAN VIRHEET

Olennessa arvonalaskentavirheen raja-arvo on 0,5 % Rahaston arvosta. Arvonlaskennan virheistä pidetään luetteloa, joka on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

VEROTUS

Rahaston verotus: Suomeen rekisteröity sijoitusrahasto on Suomessa tuloverosta vapaa yhteisö. Rahasto ei siten maksa veroa Suomessa syntyneistä luovutusvoitoista tai Suomessa saaduista osingoista tai korkotuloista. Ulkomailta saaduista osinko- ja korkotuloista Rahasto maksaa sovellettavan maakohtaisen verosopimuksen mukaisen lähdeveron.

Osuudenomistajan verotus (Suomessa verovelvollinen henkilö): Rahasto-osuuksien arvonnousu tulee veronalaiseksi, kun sijoittaja lunastaa rahasto-osuuksia. Rahasto-osuuksien lunastamisesta syntyvä mahdollinen luovutusvoitto on veronalaista pääomatuloa. Mahdollisen luovutustappion sijoittaja voi vähentää luovutusvoitoista pääomatulojensa verotuksessa verovuoden ja seuraavan viiden vuoden aikana. Vuonna 2016 ja sen jälkeen syntyneen luovutustappion voi vähentää myös muista pääomatuloista luovutusvoitoista tehtävän vähennyksen jälkeen.

Rahaston rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia, joille ei jaeta vuotuista tuotto-osuutta, vaan tuotto lisätään pääomaan. Rahasto-osuudenomistajan kasvuosuuksista saama tuotto tulee verotettavaksi vasta rahasto-osuuksien myynnin yhteydessä saatavana myynti- tai luovutusvoittona.

Rahastoyhtiö ilmoittaa verohallinnolle rahasto-osuuksien omistustiedot, lunastustapahtumat sekä tiedot myyntivoittojen ja -tappioiden laskemiseksi. Verovelvollisen tulee tarkastaa verohallinnolta tuleva esitetyt veroilmoitus; verovelvollinen vastaa omassa veroilmoituksessaan olevien tietojen oikeellisuudesta ja yksilöllisten olosuhteidensa vaikutuksesta

verostatukseensa ja sen mukaiseen verovelvollisuuteen.

Rahastoyhtiö ilmoittaa verohallinnolle osuudenomistajien rahasto-omistuksia koskevia tietoja myös FATCA- ja CRS-sääntelyyn perustuvien veloitteiden perusteella.

Tarkempia tietoja verotuksesta sekä tietoja yhteisöjen ja muiden kuin Suomessa verovelvollisten henkilöiden verotuksellisesta asemasta on saatavilla verohallinnon verkkopalvelussa osoitteessa: www.vero.fi.

RAHASTON ASIAMIEHET JA TOIMINTOJEN ULKOISTAMINEN

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa lain mukaisia toimintojaan siten, että se vastaa ja valvoo ulkoistettujen tehtävien hoitamista. Titanium Rahastoyhtiö käyttää ulkopuolisia palveluja ja asiantuntijoita seuraavien toimintojen erityisosaamisen osalta täyttääkseen toiminnallensa sääntelyssä asetetut veloitteet: taloushallinto ja kirjanpito, tietotekniikka, Compliance, sisäinen tarkastus sekä myynti ja markkinointi.

PALKITSEMISJÄRJESTELMÄT

Rahastoyhtiössä noudatettavat palkitsemisjärjestelmät ovat Titaniumin liiketoimintastrategian, tavoitteiden, arvojen ja rahastojen sijoitusstrategian mukaisia ja ne vastaavat Rahastoyhtiön pitkän aikavälin etua. Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmän tavoitteena on kannustaa ja palkita henkilöstöä Titaniumin strategian mukaisesta toiminnasta pitkäjänteisesti yhtiön ja sen asiakkaiden eduksi noudattaen voimassa olevaa sääntelyä. Palkitsemisjärjestelmä ei saa kannustaa riskinottoon, joka on ristiriidassa Rahastoyhtiön tai sen hoitaman rahaston riskiprofiilin tai sääntöjen kanssa, ja että sen on oltava rakenteeltaan sellainen, että eturistiriidat voidaan välttää. Yksityiskohtaiset ja ajan tasalla olevat tiedot Rahastoyhtiön palkitsemisperiaatteista on saatavilla osoitteessa www.titanium.fi.

ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU, OIKEUSPAIKKA

Kaikissa rahastoon liittyvissä asioissa Rahaston osuudenomistajan tulee ensisijaisesti olla yhteydessä Rahastoyhtiöön. Osuudenomistajan tulee myös viipymättä ilmoittaa Rahastoyhtiölle tarjottuun palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä vaatimuksesta.

Mikäli asia ei ratkea neuvotellen, osuudenomistaja voi viedä asiansa Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan yhteydessä toimivan Arvopaperilautakunnan käsittelyyn, jonka yhteystiedot ovat: Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki, www.fine.fi. Mikäli asia käsitellään oikeudessa, oikeuspaikkana toimii Helsingin käräjäoikeus; kuluttaja-asiakas voi myös saattaa asiansa kotipaikkansa käräjäoikeuden käsiteltäväksi. Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.