

Sijoitusrahasto
Titanium Kehittyvät Markkinat Kasvuosinko ESG
3218384-1

TILINPÄÄTÖS
31.12.2024

TILINPÄÄTÖS 01.01.2024 - 31.12.2024

Sisällysluettelo

Toimintakertomus	1-3
Tuloslaskelma	4
Tase	5
Liitetiedot, tulos	6
Liitetiedot, tase	7
Sijoitukset lajeittain	7
Luettelo kirjanpitokirjoista ja tositelajeista ja niiden säilytystavoista	8
Allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä	9

Kirjanpitoaineisto säilytettävä 31.12.2030 loppuun asti.

Päivä- ja pääkirjat säilytettävä 31.12.2034 loppuun asti.

Tasekirja säilytettävä 31.12.2034 loppuun asti.

Pöytäkirjat ja kirjeenvaihto säilytettävä 31.12.2034 loppuun asti.

Tilinpäätöksen laati:
Accountor Services Oy
Auktorisoitu tilitoimisto
Telitie 1B
80100 JOENSUU

SIIJOITUSRAHASTO TITANIUM KEHITTYVÄT MARKKINAT KASVUOSINKO ESG TOIMINTAKERTOMUS 31.12.2024

Sijoituspolitiikka

Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa kansainvälisille kehittyville markkinoille ja jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella sijoituspolitiikalla, erityisesti tuloksentekokykyä, osingonmaksua ja vastuullisuutta 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.

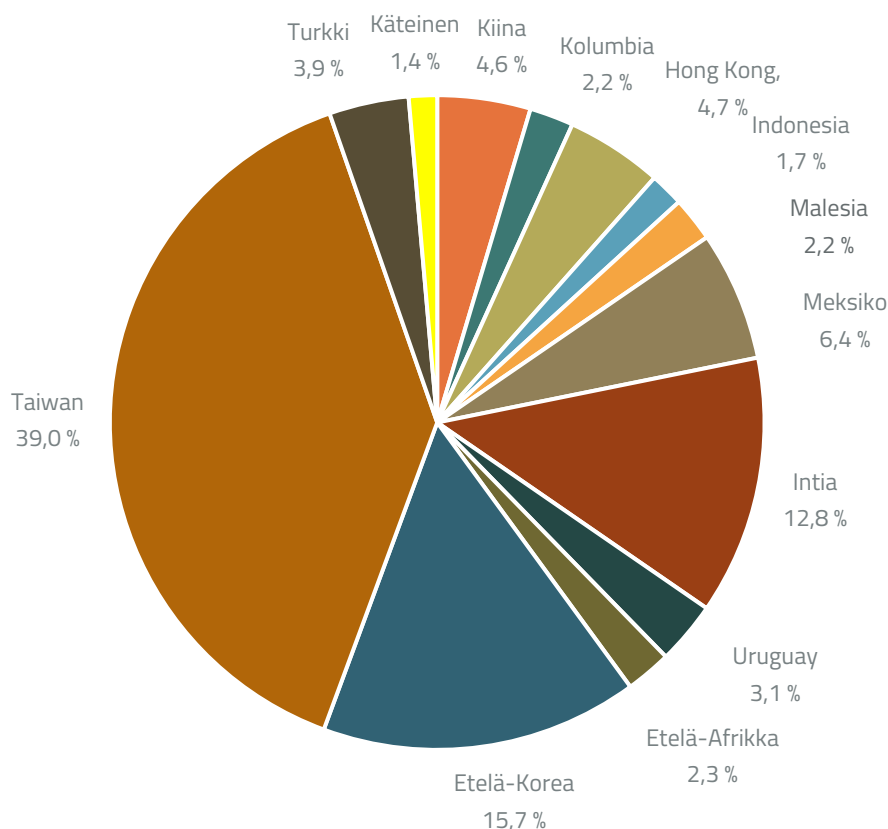
Rahasto on asetuksen 2019/2088 (SFDR-asetus) artiklan 8 mukainen rahoitustuote, joka edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä.

Sijoitustoiminta ja sijoitusten jakautuminen

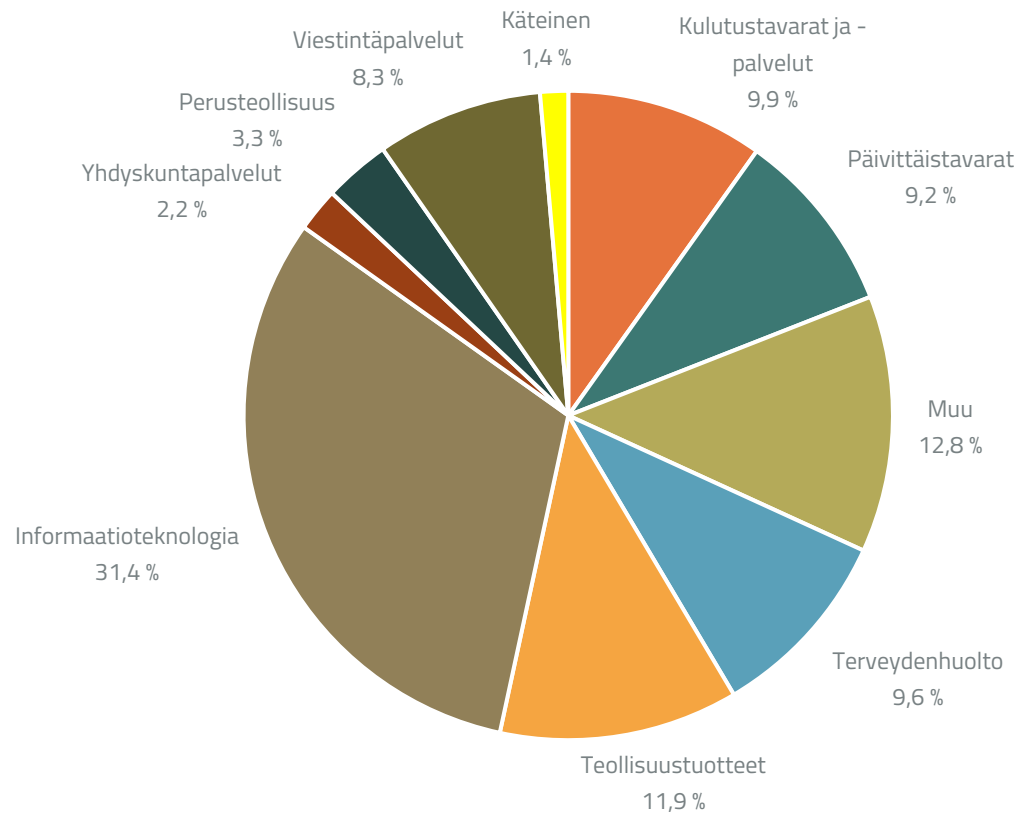
Rahasto ei käyttänyt katsauskauden aikana johdannais- eikä lainaus- ja takaisinostosopimuksia.

Oheisista kuvista selviää rahaston sijoitusten jakautuminen maittain ja toimialoittain. Näissä ei tapahtunut merkittäviä, normaalista sijoitustoiminnasta poikkeavia muutoksia katsauskauden aikana.

Maaajakauma



Toimialajakauma



Tunnusluvut

Rahasto-osuuden arvo nousi katsauskauden aikana 95,00 eurosta 97,20 euroon eli rahasto-osuuden arvo nousi 2,32 %.

Rahaston varat olivat vuoden lopussa 14 882 750,07 euroa (15 492 620,43 euroa 31.12.2023). Osuuksia sillä oli 153 115,43 kpl (163 147,18 kpl 31.12.2023) ja osuudenomistajia 425 (419 kpl 31.12.2023). Kaikki rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia.

Rahaston maksamat palkkiot

Titanium Kehittyvät Markkinat Kasvuosinko ESG-rahastossa on korkeintaan 2 % merkintäpalkkio, korkeintaan 1 % lunastuspalkkio ja rahaston hallinnointipalkkio on 2,25 % p.a.

Säilytysyhteisömaksuja kertyi maksettavaksi yhteensä 14 925,00 euroa (14 880,00 euroa 1.1 - 31.12.2023). Rahaston varojen hoidosta maksettiin hallinnointipalkkiota Titanium Rahastoyhtiö Oy:lle 354 588,30 euroa (298 982,85 euroa 1.1 - 31.12.2023).

Rahaston kulut

Rahaston juoksevat kulut olivat 2,47 %. Rahasto ei maksa rahastoyhtiölle tuottosidonnaista palkkiota.

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2024

Arvopaperi	Määrä Kpl	Kurssi EUR	Markkina-arvo EUR	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Aerospace Industrial Development	201 000,	1,32	265 387,74	1,78 %
Alchip Technologies Ltd	4 000,	96,56	386 239,06	2,60 %
America Movil SAB de CV	250 000,	0,69	173 157,47	1,16 %
Arca Continental SAB de CV	23 400,	8,00	187 270,25	1,26 %
Asia Vital Components	13 000,	18,34	238 426,08	1,60 %
Bora Pharmaceuticals Co Ltd	20 782,	22,14	460 073,83	3,09 %
Bosideng International Holding	720 190,	0,48	347 239,10	2,33 %
Chief Telecom Inc	29 700,	14,10	418 807,37	2,81 %
Classys Inc	19 000,	31,11	591 179,49	3,97 %
Clicks Group Ltd	17 470,	1 908,95	333 493,15	2,24 %
Corporativo Fragua SAB de CV	11 140,	32,42	361 160,74	2,43 %
Doosan Tesna Inc	16 657,	16,32	271 919,06	1,83 %
eMemory Technology Inc	6 000,	98,77	592 606,11	3,98 %
Grupo Comercial Chedraui SA de	39 500,	5,81	229 302,18	1,54 %
Industri Jamu Dan Farmasi Sido	7 219 700,	0,04	255 130,95	1,71 %
INQQ India Internet & Ecommerce ESG ETF	61 100,	15,63	954 973,21	6,42 %
Interconexion Electrica SA ESP	88 450,	3,66	323 580,31	2,17 %
LIG Nex1 Co Ltd	2 650,	143,98	381 555,15	2,56 %
Lotes Co Ltd	11 172,	57,55	642 983,81	4,32 %
Marketch International Corp	87 000,	4,34	377 775,36	2,54 %
Mercadolibre Inc.	280,	1 641,59	459 644,93	3,09 %
Park Systems Corp	4 315,	138,11	595 928,32	4,00 %
Realtek Semiconductor Corp	22 828,	16,72	381 714,41	2,57 %
Sinbon Electronics Co Ltd	47 512,	7,71	366 460,32	2,46 %
Sinopharm Group Co Ltd	128 700,	2,65	340 649,66	2,29 %
SOOP Co Ltd	5 503,	59,36	326 637,65	2,20 %
Taiwan Hon Chuan Enterprise Co	113 668,	4,34	493 574,36	3,32 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing	11 000,	31,65	348 115,61	2,34 %
Techtronic Industries Co Ltd	28 960,	12,74	368 869,06	2,48 %
Teco Electric and Machinery Co	271 350,	1,54	416 987,16	2,80 %
TIME dotCom Bhd	321 900,	1,01	325 888,49	2,19 %
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	53 835,	5,59	301 143,82	2,02 %
Topco Scientific Co Ltd	68 755,	8,24	566 741,05	3,81 %
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalar	247 570,	1,13	280 348,95	1,88 %
VanEck Digital India ETF	22 200,	42,82	950 689,79	6,39 %
Yadea Group Holdings	224 000,	1,61	360 190,37	2,42 %
Arvopaperit yhteensä			14 675 844,37	98,63 %
Kassa ja muut varat, netto			206 905,70	1,37 %
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			14 882 750,07	100,00 %

Kasvuosuuksien lukumäärä

153 115,43

Kasvuosuuksien arvo

97,20

TULOSLASKELMA		1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET			
Arvopapereiden nettotuotot		408 371,37	-68 524,84
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		429 716,67	418 894,28
Korkotuot		6,65	9,75
TUOTOT YHTEENSÄ	1.	<u>838 094,69</u>	<u>350 379,19</u>
KULUT			
Palkkiokulut			
Rahastoyhtiölle		-355 065,13	-298 982,98
Säilytysyhtiölle		-14 679,64	-15 633,02
Korkokulut		-50,77	-10,64
Muut kulut		-78 850,20	-67 203,46
KULUT YHTEENSÄ	2.	<u>-448 645,74</u>	<u>-381 830,10</u>
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		<u><u>389 448,95</u></u>	<u><u>-31 450,91</u></u>

TASE	31.12.2024	31.12.2023
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	14 675 844,37	15 197 058,94
Myyntisaamiset	7 652,04	0,00
Muut saamiset		
Verosaamiset	0,00	0,00
Osinkosaamiset	14 561,79	13 129,35
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	216 033,18	310 690,80
VASTAAVAA YHTEENSÄ	14 914 091,38	15 520 879,09
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahastopääoma	14 607 327,34	15 606 646,65
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-114 026,22	-82 575,31
Kirjanpidon tulos	389 448,95	-31 450,91
RAHASTON ARVO YHTEENSA	14 882 750,07	15 492 620,43
VIERAS PAAOMA		
Ostovelat	31 341,31	28 258,66
Muut velat	0,00	0,00
VIERAS PAAOMA YHTEENSA	31 341,31	28 258,66
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	14 914 091,38	15 520 879,09

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2024**Tilinpäätöstä laadittaessa noudatetut arvostusperiaatteet ja -menetelmät**

Tilinpäätös on laadittu VM 231/2014 asetuksen mukaan.

Tilinpäätös perustuu rahaston 31.12.2024 arvolaskentaan.

Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Markkinat Kasvuosinko ESG aloitti toimintansa 1.9.2022.

ja sen ensimmäinen tilikausi päättyi 31.12.2022.

Ensimmäinen tilikausi oli 4 kuukauden pituinen ja päättynyt tilikausi 12 kuukautta.

Julkisen kaupankäynnin kohteena olevat arvopaperit arvostetaan käypään arvoon.

Rahastolla on kaksi kirjanpidon ulkopuolista merkintätiliä, joiden saldo 31.12.2024 oli yhteensä 1 685,06 euroa.

Velat ja saamiset on arvostettu tilinpäätöshetken arvoon. Rahaston tekemiin talletuksiin ja muihin saamisiin on lisätty tilinpäätöspäivään mennessä kertynyt korko.

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

1.) ARVOPAPERIEN NETTOTUOTOT	2024	2023
Arvopaperit		
Luovutusvoitot	379 446,27	124 998,13
Luovutustappiot	-1 574 376,31	-577 758,46
Realisoimattomat arvonnousut, netto	1 603 301,41	384 235,49
Yhteensä	408 371,37	-68 524,84
1.) Arvopapereiden nettotuotot yhteensä	408 371,37	-68 524,84

2.) SIIJOITUSTEN KÄYVÄN ARVON NOUSUT JA LASKUT, BRUTTO

Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	2 718 123,79
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	796 803,39

3.) MUUT SIIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.

4.) SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	14 154,93
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	11 379,12

Rahasto ei ole käyttänyt sijoitustoiminnassaan johdannais-, lainaus- tai takaisinostosopimuksia.

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2024

Tasetta koskevat liitetiedot

Rahaston arvo	31.12.2024	31.12.2023
Rahaston arvo 1.1.	15 492 620,43	7 199 555,03
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 273 591,07	8 875 039,76
Rahasto-osuuksien lunastukset	-3 272 910,38	-550 523,45
Tilikauden voitto/-tappio	389 448,95	-31 450,91
Rahaston arvo, kirjanpito	14 882 750,07	15 492 620,43
Rahaston arvo, NAV 31.12.	14 882 750,07	15 492 620,43

Tuotonjaon määrä 31.12.2024

Rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia eikä niille jaeta vuosittaista tuottoa.

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN RYHMITTELY 31.12.2024

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

ARVOPAPERIT	Kpl	Hinta/kpl	Hankinta-arvo	Kurssi	Markkina-arvo	Muutos	Osuus %
Osakkeet			12 754 523,97		14 675 844,37	1 921 320,40	98,61 %
Aerospace Industrial Development Corporation	201 000,00	1,66	334 248,00	1,32	265 387,74	-68 860,26	1,78 %
Alchip Technologies Ltd	4 000,00	82,32	329 297,00	96,56	386 239,06	56 942,06	2,60 %
America Movil SAB de CV	250 000,00	0,85	211 491,20	0,69	173 157,47	-38 333,73	1,16 %
Arca Continental SAB de CV	23 400,00	9,49	221 993,15	8,00	187 270,25	-34 722,90	1,26 %
Asia Vital Components	13 000,00	21,96	285 439,12	18,34	238 426,08	-47 013,04	1,60 %
Bora Pharmaceuticals Co Ltd	20 782,00	18,17	377 631,00	22,14	460 073,83	82 442,83	3,09 %
Bosideng International Holding	720 190,00	0,49	355 499,62	0,48	347 239,10	-8 260,52	2,33 %
Chief Telecom Inc	29 700,00	11,12	330 345,00	14,10	418 807,37	88 462,37	2,81 %
Classys Inc	19 000,00	12,07	229 251,23	31,11	591 179,49	361 928,26	3,97 %
Clicks Group Ltd	17 470,00	1 543,91	269 721,17	1 908,95	333 493,15	63 771,98	2,24 %
Corporativo Fragua SAB de CV	11 140,00	22,70	252 881,90	32,42	361 160,74	108 278,84	2,43 %
Doosan Tesna Inc	16 657,00	22,03	366 981,47	16,32	271 919,06	-95 062,41	1,83 %
Grupo Comercial Chedraui SA de	39 500,00	5,34	210 804,62	5,81	229 302,18	18 497,56	1,54 %
INQQ India Internet & Ecommerce ESG ETF	61 100,00	13,26	810 365,13	15,63	954 973,21	144 608,08	6,42 %
Industri Jamu Dan Farmasi Sido	7 219 700,00	0,05	345 866,79	0,04	255 130,95	-90 735,84	1,71 %
Interconexion Electrica SA ESP	88 450,00	3,89	344 500,33	3,66	323 580,31	-20 920,02	2,17 %
LIG Nex1 Co Ltd	2 650,00	113,88	301 787,00	143,98	381 555,15	79 768,15	2,56 %
Lotes Co Ltd	11 172,00	25,29	282 566,53	57,55	642 983,81	360 417,28	4,32 %
Marketech International Corp	87 000,00	3,89	338 833,00	4,34	377 775,36	38 942,36	2,54 %
Mercadolibre Inc.	280,00	1 572,97	440 430,88	1 641,59	459 644,93	19 214,05	3,09 %
Park Systems Corp	4 315,00	89,44	385 944,79	138,11	595 928,32	209 983,53	4,00 %
Realtek Semiconductor Corp	22 828,00	9,99	227 941,73	16,72	381 714,41	153 772,68	2,56 %
SOOP Co Ltd	5 503,00	59,04	324 902,80	59,36	326 637,65	1 734,85	2,19 %
Sinbon Electronics Co Ltd	47 512,00	9,13	433 906,00	7,71	366 460,32	-67 445,68	2,46 %
Sinopharm Group Co Ltd	128 700,00	2,50	322 363,57	2,65	340 649,66	18 286,09	2,29 %
TIME dotCom Bhd	321 900,00	1,09	352 001,22	1,01	325 888,49	-26 112,73	2,19 %
Taiwan Hon Chuan Enterprise Co	113 668,00	3,03	344 328,51	4,34	493 574,36	149 245,85	3,32 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	11 000,00	31,70	348 730,00	31,65	348 115,61	-614,39	2,34 %
Techtronic Industries Co Ltd	28 960,00	11,05	319 936,68	12,74	368 869,06	48 932,38	2,48 %
Teco Electric and Machinery Co	271 350,00	0,98	265 368,00	1,54	416 987,16	151 619,16	2,80 %
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	53 835,00	6,30	339 407,58	5,59	301 143,82	-38 263,76	2,02 %
Topco Scientific Co Ltd	68 755,00	5,12	352 353,51	8,24	566 741,05	214 387,54	3,81 %
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalar	247 570,00	1,82	451 146,14	1,13	280 348,95	-170 797,19	1,88 %
VanEck Digital India ETF	22 200,00	36,17	802 953,51	42,82	950 689,79	147 736,28	6,39 %
Yadea Group Holdings	224 000,00	2,01	449 851,29	1,61	360 190,37	-89 660,92	2,42 %
eMemory Technology Inc	6 000,00	65,58	393 454,50	98,77	592 606,11	199 151,61	3,98 %
ARVOPAPERIT YHTEENSÄ			12 754 523,97		14 675 844,37	1 921 320,40	98,61 %
ARVOPAPERIT YHT. SIS KERT. KOROT			12 754 523,97		14 675 844,37	1 921 320,40	

Kassa ja muut varat netto	206 905,70	1,39 %
Salkku yhteensä	14 882 750,07	100 %

RAHASTON ARVO	14 882 750,07
---------------	---------------

Rahasto-osuuksien määrää	153115,43
Rahasto-osuuksien arvo	97,20

Luettelo kirjanpitoakirjoista ja tositteiden lajeista sekä säilytystavoista**Varsinaiset kirjanpitoakirjat:**

Tilinpäätös	Sidottuna
Päiväkirja	Procountor-arkisto
Pääkirjat	Procountor-arkisto
Tilitositteet	Procountor-arkisto
Muistiotositteet	Procountor-arkisto

Arkistointi:

Kirjanpitoaineiston säilytyksessä noudatettava KPL 2:10 § säännöksiä.

Yhtiön toimitiloissa säilytetään yhtiön kirjanpitoaineistoja.

Säilytysajat:

Tilinpäätös	10 vuotta
Päivä- ja pääkirjat	10 vuotta
Tositeaineisto	6 vuotta

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä 7. päivänä helmikuuta 2025

Titanium Rahastoyhtiö Oy

Hallitus

TOM LOJANDER

Tom Lojander
hallituksen puheenjohtaja

WALTER AHLSTRÖM

Walter Ahlström
toimitusjohtaja

ANDREI NOVITSKY

Andrei Novitsky
hallituksen jäsen

OLAVI VALKAMA

Olavi Valkama
hallituksen jäsen

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 7. päivänä helmikuuta 2025

Tilintarkastuyhteisö KPMG Oy Ab

MIKKO KYLLIÄINEN

Mikko Kylliäinen, KHT