

Erikoissijoitusrahasto Titanium Reaaliomaisuus

Rahaston säännöt 12.8.2025.

Säännöt on toimitettu Finanssivalvonnalle tiedoksi vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaisesti.

1 § Rahaston nimi ja toimintaan vaikuttava sääntely

Rahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto Titanium Reaaliomaisuus (jäljempänä "**Rahasto**"), ruotsiksi Specialplaceringsfond Titanium Realtillgångar ja englanniksi Special Mutual Fund Titanium Real Assets (AIF).

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen erikoissijoitusrahasto. Rahastoon sovelletaan soveltuvin osin myös sijoitusrahastolakia. Erikoissijoitusrahasto voi poiketa eräistä sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista, kuten rajoituksista koskien Rahaston sijoituskohteita, varojen hajauttamista, arvonlaskennan ajankohtia sekä merkintöjen ja lunastusten tiheyttä.

2 § Rahastoyhtiö

Rahastoa hallinnoi Titanium Rahastoyhtiö Oy ("**Rahastoyhtiö**"). Rahastoyhtiö edustaa Rahastoa omissa nimissään ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevista asioista sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia Rahaston puolesta sääntelyn mukaisesti.

3 § Toimintojen ulkoistaminen

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintojansa vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaisesti siten, että se vastaa ja valvoo ulkoistettujen tehtävien hoitamista. Rahastoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin ulkoistaa toimintojaan.

4 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy ("**Säilytysyhteisö**"). Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä. Säilytysyhteisö vastaa Rahaston varojen säilytystoiminnasta sijoitusrahastolain ja vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaisesti.

5 § Rahaston varojen sijoittaminen ja Rahaston tavoite

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu suhteessa Rahaston ottamiin riskeihin.

Rahaston vertailuarvoksi ei ole nimetty indeksiä.

Rahasto pyrkii rakentamaan ajan myötä hajautetun salkun välttämällä riskikeskittymiä ja ylläpitäen riittävää maksuvalmiutta lunastusten toteuttamiseksi. Rahasto sijoittaa varansa pääosin kiinteistö-, infrastruktuuri-, hyödyke-, maa- ja metsäomaisuuteen sekä muihin reaaliomaisuusluokan sijoituksiin avoimien kohderahastojen kautta, jotka sijoittavat näihin instrumentteihin ("**Kohderahastot**").

Rahaston varat voidaan tilapäisesti sijoittaa osittain tai kokonaan korkosijoituksiin ja/tai käteiseksi muunnettavissa oleviin varoihin esimerkiksi Rahaston perustamisvaiheessa, rahasto-osuuksien merkintöjen tai lunastusten yhteydessä, kohderahastojen osto- tai myyntitilanteissa taikka silloin, kun markkinatilanne tai salkunhoitajan näkemys ei mahdollista Rahaston sijoituspolitiikan mukaista tuottavaa sijoittamista. Korkosijoitukset voivat sisältää rahastomuotoisten korkosijoitusten ja käteisen lisäksi talletuksia luottolaitoksissa, mikäli talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai nostettavissa ja erääntyy viimeistään 12 kuukauden kuluessa. Talletuksen vastaanottavan luottolaitoksen kotipaikan on oltava Euroopan talousalueella.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) Rahasto voi sijoittaa varansa sijoitusrahastoihin, yhteissijoitusyrityksiin, erikoissijoitusrahastoihin ja muihin vaihtoehtorahastoihin, mukaan lukien pörssinoteeratut rahasto-osuudet (ETF). Nämä kohderahastot voivat olla rekisteröityinä Suomessa, muussa ETA-valtiossa tai kolmannessa maassa, edellyttäen, että ne ovat rekisteröintimaansa rahastosääntelyn piirissä ja että kohderahastoa valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu. Kohderahastot voivat olla joko avoimia tai rajatun likviditeetin omaavia. Lisäksi kohderahastoista on julkaistava vuosittain kertomus, jonka perusteella voidaan arvioida rahaston tuottoa ja sijoitustoimintaa kyseiseltä tilikaudelta.

Kohderahastot, joihin Rahasto sijoittaa, voivat noudattaa erilaisia sijoitusstrategioita, kuten sijoittamista suoraan reaaliomaisuusluokan sijoituskohteisiin, suljettujen pääomarahastojen ja rahastojen rahastojen osuuksiin, suljettujen rahastojen osuuksiin jälkimarkkinoilla, listattuihin reaaliomaisuusluokan sijoituskohteisiin tai muihin sijoitusvälineisiin. Kohderahastot voivat myös toteuttaa strategian mukaisia sijoituksia tavoilla, jotka poikkeavat niiden ensisijaisesta sijoitusstrategiasta.

- 2) ETN- (Exchange Traded Note) ja ETC (Echange Traded Certificate) -muotoisiin tai niitä vastaaviin arvopapereihin.
- 3) Talletuksiin luottolaitoksissa, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Talletusten on oltava vaadittaessa takaisinmaksettavia tai nostettavissa ja erääntyä maksettavaksi viimeistään kahdentoista (12) kuukauden kuluessa. Talletukset voivat olla euromääräisiä tai muussa valuutassa.
- 4) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla, tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Luettelo kulloinkin käytettävistä markkinapaikoista on saatavissa Rahastoyhtiöstä.
- 5) Joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, sekä joukkovelkakirjoihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellä kuvatussa vaihdantajjärjestelmässä edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluessa.

- 6) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin. Johdannaissopimuksia voidaan hyödyntää vain suojaamistarkoituksessa.
- 7) Muihin kuin kohdissa 2 ja 4–6 lueteltuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.

Edellä kohdissa 1 tarkoitetut sijoitusrahastojen (UCITS) tai muiden sijoitusrahastojen rahasto-osuudet tai arvopaperit ovat joko pörssissä kaupankäynnin kohteena tai niihin voidaan tehdä merkintä- ja lunastustoimeksiantoja kaikkina pankkipäivinä. Kohdassa 1 mainittujen vaihtoehdorahastojen rahasto-osuuksia koskevia merkintä- ja lunastustoimeksiantoja voidaan tehdä harvemmin, esimerkiksi puolivuositain tai vielä harvemmin.

Sijoitusrajoitukset:

- i) Rahaston sijoitusten määrän yksittäiseen kohderahastoon tulee olla enintään 50 % (NAV) Rahaston varoista ja kohderahastoja tulee olla vähintään kaksi, jotka voivat olla myös pörssissä vaihdettavia rahasto-osuuksia (ETF).
- ii) Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 % (NAV) sellaisiin kohderahastoihin, jotka ovat lunastuksille auki vähintään vuosittain.
- iii) Vähintään 10 % Rahaston varoista (NAV) tulee pitää riittävän likvideissä kohteissa, kuten käteisenä tai varoina, jotka ovat muutettavissa käteiseksi yhden (1) kuukauden kuluessa.
- iv) Rahaston varoista (NAV) enintään 20 % voidaan sijoittaa yksittäiseen, Rahaston sijoituskohteiden kohdassa 2) tarkoitettuun arvopaperiin.
- v) Rahaston varoista (NAV) enintään 50 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.
- vi) Rahaston varoista (NAV) enintään 20 % voidaan sijoittaa Rahaston sijoituskohteiden kohdissa 4) ja 5) tarkoitetun saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin. Tällaisia sijoituksia, jotka ylittävät 10 % Rahaston varoista, saa olla enintään 40 % Rahaston varoista.
- vii) Rahaston sijoituskohteiden kohdassa 7 tarkoitettuihin sijoituskohteisiin voidaan sijoittaa enintään 15 % Rahaston varoista (NAV).

Muut Rahaston sijoitustoimintaan / varojen hallintaan vaikuttavat tekijät:

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastoyhtiö voi ottaa Rahaston lukuun luottoa enintään 20 % Rahaston varojen (NAV) arvosta. Luottoa voidaan käyttää esimerkiksi tilapäiseen likviditeettitarpeeseen tai kassanhallintaan. Luottoa ei käytetä sijoitusten tekemiseen.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa muihin Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastolta ei peritä näiden sijoitusten osalta merkintä- ja lunastuspalkkiota.

6 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuus

Rahastoyhtiö rekisteröi rahasto-osuuksien omistukset Rahastoyhtiön ylläpitämään rahasto-osuusrekisteriin. Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin siten, että kukin rahasto-osuus jaetaan kymmeneen tuhanteen (10.000) yhtä suureen osaan.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioiltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan merkintäedellytyksenä olevat minimimerkinnot ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

7 § Rahasto-osuuksien merkintä

Rahasto-osuuksia voi merkitä kerran kuukaudessa ("**Merkintäpäivä**"). Merkintäpäivä on kunkin kalenterikuukauden viimeinen pankkipäivä.

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla kirjallinen toimeksianto Rahastoyhtiölle tai muuhun Rahastoyhtiön osoittamaan merkintäpaikkaan viimeistään merkintäkuukauden 10. päivänä tai mikäli se ei ole pankkipäivä, tätä edeltävänä pankkipäivänä, ja maksamalla merkintäsumma Rahaston pankkitilille. Ilmoitus merkinnästä on sitova. Merkintämaksun on oltava Rahaston tilillä viimeistään merkintäkuukauden 10. päivänä tai mikäli se ei ole pankkipäivä, tätä edeltävänä pankkipäivänä.

Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu voimassa olevan lain ja viranomaisvaatimusten mukaiset asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän toteuttamiseksi muun muassa merkitsijän tunnistamisen osalta. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä merkintätoimeksianto tai lykätä sen toteuttamista, jos sille ei 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 rahasto-osuudenomistaja saa tapahtumavahvistuksen.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, millä summalla rahasto-osuuksia on vähintään kerralla merkittävä.

8 § Rahasto-osuuksien lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia voi lunastaa kaksi (2) kertaa vuodessa ("**Lunastuspäivä**"). Lunastuspäivät ovat kalenterivuoden kesäkuun ja joulukuun viimeinen pankkipäivä.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla kirjallinen toimeksianto Rahaston lunastuslomakkeella. Lunastuspyyntö on toimitettava Rahastoyhtiölle viimeistään lunastusta edeltävän Lunastuspäivän kuukauden 10. päivänä tai, mikäli kyseinen päivä ei ole pankkipäivä, sitä edeltävänä pankkipäivänä.

Lunastustoimeksianto on sitova ja voidaan perua vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Rahasto-osuudet lunastetaan välittömästi Rahaston varoista Arvonlaskentapäivän arvoon ja maksetaan rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille rahasto-osuuden arvon julkistamisen jälkeen.

Mikäli varat lunastuksen toteuttamiseksi on hankittava myymällä Rahaston omaisuutta, määräytyy rahasto-osuuden lunastusarvo omaisuuden realisointihetkeä lähimmän seuraavan Arvonlaskentapäivän rahasto-osuuden arvon mukaan. Lunastusarvo maksetaan tällöin viipymättä sen jälkeen, kun rahasto-osuuden arvo omaisuuden myyntihetkeä lähimmän seuraavan Arvonlaskentapäivän osalta on edellä tarkoitettulla tavalla julkaistu.

Vahvistuksena lunastuksesta rahasto-osuudenomistaja saa tapahtumavahvistuksen.

Lunastustoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Lunastustoimeksianto katsotaan otetuksi vastaan viimeistään sinä päivänä, kun Rahastoyhtiölle on annettu asianmukaiset ja riittävät tiedot

lunastuksesta sekä lunastuksen tekijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä lunastustoimeksianto tai lykätä sen toteuttamista, jos sille ei ole toimitettu näitä tietoja määräaikaan mennessä.

Rahastoyhtiön hallitus voi antaa tarkemmat ohjeet siitä, kuinka rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto tapahtuvat muualla kuin Suomessa.

Rahasto-osuuksien vaihto tästä Rahastosta toiseen Rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon voidaan tehdä lunastamalla tämän Rahaston rahasto-osuuksia ja merkitsemällä lunastuksesta saadulla rahamäärällä rahasto-osuuksia toisessa Rahastoyhtiön hallinnoimassa rahastossa.

9 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen ja rajoittaminen sekä Rahastoyhtiön oikeus lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet

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 hallinnointiyhtiöistä tai olennaiselta osalta niistä ei ole saatavissa luotettavia markkinatietoja tai rahasto-osuuksien arvoja, jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssimarkkinoiden toimintaa, rahasto-osuuden arvoa ei voida luotettavalla tavalla laskea tai mikäli markkinoilla ei ole saatavilla Rahaston sijoituskriteerien mukaisia sijoituskohteita.

Myös yksittäisen merkinnän suuruutta voidaan väliaikaisesti rajoittaa rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaatiessa.

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, jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssimarkkinoiden toimintaa tai Rahastoyhtiö voisi joutua realisoimaan Rahaston sijoituskohteita markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla hinnalla.

Mikäli annettujen lunastustoimeksiantojen kokonaismäärä Lunastuspäivänä ylittää viisi (5) prosenttia Rahaston arvosta (NAV), Rahastoyhtiö voi osuudenomistajien edun niin vaatiessa päättää rajoittaa toteutettavien lunastusten määrää vähintään viiteen prosenttiin. Rahastoyhtiö voi tällöin harkintansa mukaan päättää toteuttaa lunastuksia osittain tai kokonaan myös yli viiden (5) prosentin määrän tai euromääräisesti

määriteltyyn rajaan saakka. Päätös rajoittamisesta voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun lunastustoimeksiannot on jätetty Rahastoyhtiölle.

Tilanteessa, jossa säännöissä mainitut keinot lunastusten toteuttamiseksi osoittautuvat riittämättömiksi Rahastoyhtiö voi päättää, että samaan Lunastuspäivään ehtineet lunastukset maksetaan tarvittaessa erissä lunastussummien mukaisessa suhteessa. Tällöin lunastukset voidaan toteuttaa osittain myöhempien Arvonlaskentapäivien arvoon.

Rahastoyhtiöllä on oikeus lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet ilman rahasto-osuudenomistajan antamaa toimeksiantoa tai suostumusta rahasto-osuudenomistajaan liittyvän painavan perusteen takia. Tällaisena voidaan pitää sitä, että Rahastoyhtiö ei saa rahasto-osuudenomistajalta Rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden edellyttämiä tietoja tai rahasto-osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuoliseen valtioon, mistä aiheutuisi Rahastoyhtiölle kohtuuttomia hallinnollisia lisävelvoitteita tai muuta vastaavaa syytä, taikka yksittäisen rahasto-osuudenomistajan muille rahasto-osuudenomistajille aiheuttaman kustannuksen vuoksi.

10 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 3 (kolme) prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta (NAV). Palkkio lasketaan Rahaston arvosta päivittäin ($\text{Rahaston arvo} \times \frac{1}{365} \times \text{hallinnointipalkkioprosentti}$). Palkkio vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Rahaston varoista Rahastoyhtiölle kerran kuukaudessa jälkikäteen. Rahastoyhtiön hallitus päättää kulloinkin voimassa olevan hallinnointipalkkion suuruuden rahasto-osuussarjoittain. Tieto sovellettavasta hallinnointipalkkiosta on kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä. Rahasto maksaa varoistaan kirjanpito- ja tilintarkastuskustannuksensa.

Rahaston varoista maksetaan omaisuuden säilytyspalkkio Säilytysyhteisölle ja korvaukset 3 §:n mukaisille ulkoisille palveluntarjoajille. Nämä maksetaan Rahaston varoista todellisten kustannusten mukaisina.

Rahaston sijoituskohteina olevista, kohdassa 5 § määritellyistä sijoituskohteista peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkio niiden sääntöjen mukaisesti.

Rahaston varoista voidaan edellä mainittujen palkkioiden lisäksi periä seuraavat Rahaston tavanomaiseen toimintaan kuuluvia kuluja, joita voivat olla 1) sijoituskohteiden hankintaan, niistä irtautumiseen ja näiden toimenpiteiden valmistelemiseen liittyvät juridiset-, asiantuntija -ja konsultointipalkkiot sekä verot ja veronluonteiset maksut; 2) Rahaston luotonottoon liittyvät kulut, kuten rahoituksesta luotonantajalle maksettavat korot ja muut luotonottoon kiinteästi liittyvät kulut ja 3) Rahaston varallisuuden arviointiin ja arvostukseen liittyvät kulut, jos arvostuksessa käytetään ulkopuolisia palveluntarjoajia. Edellä mainittua listaa ei ole tarkoitettu tyhjentäväksi.

11 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö voi veloittaa rahasto-osuuksien merkinnästä palkkiona enintään kolme (3) prosenttia sijoitussummasta ja lunastuksesta enintään viisi (5) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Lunastuspalkkio voi määräytyä rahasto-osuuden omistajan pituuden mukaisesti rahastoesitteessä tai rahastoesitteeseen liittyvässä voimassa olevassa hinnastossa esitettävällä tavalla.

Rahastoyhtiön hallitus päättää Rahaston merkintä-, lunastus- ja rekisteröintipalkkioin suuruuden. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Tässä ja sääntöjen 11 §:ssä ilmoitetut palkkiot on ilmoitettu niiden enimmäismäärinä. Joissain tapauksissa, kuten esimerkiksi osuussarjasta tai sijoituksen koosta johtuen, rahasto-osuudenomistaja saattaa maksaa palkkioita vähemmän. Tarkempia tietoja saa Rahastoyhtiöstä.

12 § Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston kokonaisvaroista Rahaston velat. Rahastoyhtiö laskee Rahaston arvon kerran kuukaudessa ("Arvonlaskentapäivä"). Arvonlaskentapäivä on kunkin kuukauden viimeinen pankkipäivä. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Mikäli Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan erisuuruisia osuuksia, muodostuu arvolaskenta siten, että kullekin osuuslajille määrätään suhteellinen osuus rahaston varoista ennen kyseisen päivän hallinnointipalkkioveloitusta. Suhteellinen osuus muodostetaan laskemalla kullekin osuussarjalle yhden osuuden suhteellinen arvo ennen hallinnointipalkkiovelan jaksoitusta. Osuuksien lukumääränä käytetään tämän päivän arvonlaskennan osuuksien

lukumäärää ja arvojen suhde otetaan edellisen Arvonlaskentapäivän vahvistetuista arvoista.

Rahastoon kuuluvat arvopaperit arvostetaan Arvonlaskentapäivänä käypään markkina-arvoon. Jos kyseiseltä päivältä ei ole edellä mainittua kurssia, käytetään viimeisintä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on osto- ja myyntinoteerausten välillä. Jos viimeinen kaupankäyntikurssi on myyntinoteerausta korkeampi tai ostonoteerausta alempi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähempänä viimeistä kaupankäyntikurssia.

Rahaston sijoitukset pörssinoteerattuihin rahasto-osuuksiin ja joukkovelkakirjoihin (ETF, ETN ja ETC) arvostetaan samoin kuin pörssinoteeratut arvopaperit. Talletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille kertynyt korko.

Sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan Arvonlaskentapäivän viimeisimpään julkistettuun osuuden arvoon.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muunnetaan euromääräisiksi käyttämällä kansainvälisen arvopaperimarkkinavalvojien yhteisön suositusten mukaisia valuuttakursseja.

Rahastoon kuuluvat korkoa tuottavat arvopaperit arvostetaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä saatavaan Arvonlaskentapäivän ostonoteeraukseen.

Rahastoon kuuluvat pörssijohdannaissopimukset arvostetaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä saatavaan Arvonlaskentapäivän päätöskurssiin. OTC-johdannaissopimukset arvostetaan yleisesti hyväksyttyjä arvostusmalleja käyttäen.

Jos Rahaston sijoituskohteilla ei ole saatavilla luotettavaa käypää markkina-arvoa, ne arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien objektiivisten arvostusperiaatteiden mukaan.

13 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeelle laskettujen rahasto-osuuksien lukumäärällä.

Rahastoyhtiö laskee ja julkistaa rahasto-osuuden arvon viipymättä Arvonlaskentapäivän jälkeen, kuitenkin viimeistään seuraavan kuukauden viidenteentoista (15.) pankkipäivään mennessä. Tieto rahasto-osuuden arvosta on saatavissa Rahastoyhtiöltä ja Rahastoyhtiön verkkosivuilta (titanium.fi).

14 § Rahaston tuotonjako

Rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia, eikä niille makseta vuosittaista tuottoa, vaan niille tuleva mahdollinen tuotto jää osuuksien arvoon ja sijoitetaan Rahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen. Kasvuosuudenomistajan tuotto mahdollisesta arvonnoususta realisoituu rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä.

15 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

16 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous kutsutaan koolle, jos Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta, taikka jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään viisi (5) prosenttia kaikista liikkeessä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kokouskutsu saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon sähköpostitse, muuta sähköistä viestintää käyttäen, kirjeitse tai julkaisemalla kutsu Rahastoyhtiön verkkosivuilla tai valtakunnallisessa sanomalehdessä aikaisintaan neljä (4) viikkoa ja viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta.

Saadakseen osallistua kokoukseen rahasto-osuudenomistajan on ilmoittauduttava Rahastoyhtiölle kutsussa mainitulla tavalla viimeistään kokouskutsussa mainittuna ilmoittautumispäivänä. Jokainen kokonainen rahasto-osuus tuottaa osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen.

Rahasto-osuudenomistajalla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen rahasto-osuuden rekisteröimistä tai saannon ilmoittamista ja siihen liittyvän selvityksen esittämistä Rahastoyhtiölle. Osallistumisoikeus ja äänimäärä määräytyvät 10 päivää ennen kokousta vallitsevan tilanteen mukaan.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen päätökseksi tulee se mielipide, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä tai äänten mennessä tasan, puheenjohtajan ääni ratkaisee. Vaaleissa katsotaan valituksi ehdotus, joka saa eniten ääniä. Äänten mennessä tasan, ratkaistaan vaali arvalla.

17 § Esitteet ja vuosikertomus

Rahaston rahastoesite, avaintietoesite ja vuosikertomus sekä mahdolliset muut tiedonantovelvollisuuteen kuuluvat

dokumentit julkistetaan voimassa olevan sääntelyn mukaisella aikataululla. Tässä mainitut asiakirjat ovat saatavilla Rahastoyhtiön toimipaikoista niiden aukioloaikana.

18 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Rahaston sääntöjen muutokset toimitetaan Finanssivalvonnalle tiedoksi. Sääntöjen muutokset tulevat voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun muutokset on annettu Finanssivalvonnalle tiedoksi ja saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon.

Sääntöjen muutokset saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kohdan 19 § mukaisesti.

19 § Ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille

Sääntöjen muutokset ja muut ilmoitukset (jäljempänä yhdessä "Ilmoitus") saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon sähköpostitse, muuta sähköistä viestintää käyttäen, kirjeitse tai julkaisemalla Ilmoitusta koskeva tiedote Rahastoyhtiön verkkosivuilla tai valtakunnallisessa sanomalehdessä.

Ilmoituksen, joka on julkaistu valtakunnallisessa sanomalehdessä tai Rahastoyhtiön verkkosivuilla tai joka on lähetetty rahasto-osuudenomistajille sähköpostitse tai käyttäen muuta sähköistä viestintää, katsotaan tulleen rahasto-osuudenomistajien tietoon julkaisupäivänä tai ilmoituksen lähettämispäivänä. Mikäli Ilmoitus saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kirjeitse, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen Ilmoituksen tietoonsa viidentenä (5.) päivänä siitä päivästä lukien, jona kirjeet luovutettiin postin kuljetettavaksi. Sääntöjen muutosten tultua voimaan ne koskevat kaikkia rahasto-osuudenomistajia.

20 § Tietojen luovuttaminen

Rahastoyhtiöllä on oikeus luovuttaa rahasto-osuudenomistajia koskevia tietoja kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.

21 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.