

Sijoittajatiedote

Titanium Rahastoyhtiö Oy:n tarjoamien sijoituspalveluiden osalta

Titanium Rahastoyhtiö Oy

8.12.2025

titanium

Sisältö

Titanium Rahastoyhtiö Oy:n sijoittajatiedote	3
1. Yleistä.....	3
2. Tiedot titanium rahastoyhtiöstä ja sen valvojasta.....	3
3. Asiointitavat ja asiointikieli.....	3
4. Tiedot titanium rahastoyhtiön tarjoamista sijoituspalveluista	3
5. Soveltuvuuden arviointi	3
6. Kestävyyshriskien ja pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomiointi	4
7. Tietoa asiakasvarojen säilyttämisestä	4
8. Asiakasluokittelu ja sen vaikutukset sovellettaviin menettelytapavaatimuksiin	5
9. Toimeksiantojen toteuttamista koskevat toimintaperiaatteet	5
10. Eturistiriitatilanteiden hallinta	6
11. Kulut ja palkkiot.....	6
12. Kannustimia koskevat tiedot	6
13. Sijoittajien korvausrahasto	6
14. Tietoa rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä riskeistä	6
15. Verotus	9
16. Asiakasvalitukset.....	9
17. Oikeussuojakeinot	9
18. Etämyynnin ennakkotiedot.....	10

Titanium Rahastoyhtiö Oy:n sijoittajatiedote

1. Yleistä

Tähän tiedotteeseen on koottu sijoituspalvelulain ja sen nojalla annetun viranomaisääntelyn mukaiset tiedot Titanium Rahastoyhtiö Oy:stä (jäljempänä myös "Titanium Rahastoyhtiö" tai "yhtiö"), tarjottavista palveluista sekä yleisimmistä rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä tyypillisimmistä riskeistä. Tarkemmat palvelu- ja tuotekohtaiset tiedot sekä niihin liittyvät sopimusehdot ilmoitetaan palvelun tai rahoitusvälineen tarjoamisen yhteydessä. Lisäksi tässä tiedotteessa annetaan kuluttajalle kuluttajasuojalain mukaiset ennakotiedot rahoituspalveluiden etämyynnistä. Tiedot annetaan Suomen lainsäädännön mukaisina. Titanium Rahastoyhtiö päivittää tässä annettuja tietoja tarvittaessa. Päivitykset ovat saatavilla Titanium Rahastoyhtiön internet -osoitteesta www.titanium.fi. Tietojen päivitykset tulevat voimaan sinä päivänä, jolloin ne julkaistaan yhtiön verkkosivuilla.

2. Tiedot titanium rahastoyhtiöstä ja sen valvoijasta

Titanium Rahastoyhtiö Oy on Suomessa rekisteröity, riippumaton yksityinen osakeyhtiö. Yhtiö on kokonaan suomalaisessa omistuksessa. Yhtiön omistaa Titanium Oyj, jonka osakkeet on listattu Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle First North Growth Market Finland -markkinapaikalle.

Titanium Rahastoyhtiöllä on Finanssivalvonnan myöntämä sijoitusrahastolain mukainen toimilupa toimia rahastoyhtiönä (UCITS-sijoitusrahastojen hoitaminen) sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen toimilupa toimia vaihtoehtorahastojen hoitajana (vaihtoehtorahastojen, ml. erikoissijoitusrahastojen hoitaminen). Lisäksi näihin molempiin toimilupiin kuuluu oikeus tarjota sijoituspalvelulain tarkoittamaa omaisuudenhoitopalvelua (jäljempänä "varainhoito") sekä sijoitusneuvontaa.

Titanium Rahastoyhtiö Oy on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin Y-tunnuksella 2288804-7. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

Titanium Rahastoyhtiö Oy:n päätoimipaikan posti- ja käyntiosoite on Aleksanterinkatu 48 B, 00100 Helsinki.

Yhtiön päätoimipaikan puhelinnumero on (09) 8866 4000.

Yhtiötä valvova ja sille toimiluvan myöntänyt viranomainen on Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki, puh. 09 183 51, kirjaamo@finanssivalvonta.fi, internet -osoite www.finanssivalvonta.fi.

Titanium Rahastoyhtiö Oy voi soveltuvan lainsäädännön nojalla ulkoistaa toimintojaan. Toimintoja ulkoistettaessa Titanium Rahastoyhtiö Oy menettelee huolellisesti ja ottaa huomioon asiakkaiden edun.

3. Asiointitavat ja asiointikieli

Asiakas voi asioida Titanium Rahastoyhtiön kanssa yhtiön toimipisteessä henkilökohtaisesti asioiden, sähköisesti, sähköpostitse, kirjeitse, puhelimitse, tai muulla asiakkaan kanssa erikseen sovitulla tavalla. Titanium Rahastoyhtiön virallinen asiointikieli on suomi, mutta asiakas-palvelua voidaan tarjota myös ruotsin ja englannin kielillä.

Asiakas voi antaa rahoitusvälinettä koskevan toimeksiannon sähköisesti, kirjallisesti tai muulla asiakkaan kanssa erikseen sovitulla tavalla. Titanium Rahastoyhtiöllä on oikeus lähettää sijoituspalveluun liittyvää kirjallista tietoa asiakkaalle sähköisesti (ml. sähköpostitse), kirjeitse, kyseessä olevassa palvelussa vakiintuneesti käytettävällä tavalla tai

muulla asiakkaan kanssa erikseen sovitulla tavalla. Asiakasraportoinnista sovitaan tarkemmin palvelukohtaisessa sopimuksessa ja ehdoissa.

Asiakas hyväksyy, että sähköisten viestintävälineiden, kuten sähköpostin, käyttämiseen viestintävälineenä liittyy erityisiä riskejä muun muassa sen vuoksi, että viesti ei mahdollisesti saavu perille, viesti saattaa joutua ulkopuolisen tietoon tai ulkopuolinen saattaa muunnella viestin sisältöä. Titanium Rahastoyhtiöllä on oikeus luottaa sähköisesti saamaansa toimeksiannon aitouteen ja oikeellisuuteen.

4. Tiedot titanium rahastoyhtiön tarjoamista sijoituspalveluista

4.1 Omaisuudenhoito

Titanium Rahastoyhtiö tarjoaa asiakkailleen varainhoitopalvelua. Varainhoitopalvelulla tarkoitetaan rahoitusvälineiden hoitamista asiakkaan kanssa tehdyn sopimuksen nojalla siten, että päätösvalta sijoittamisesta on annettu kokonaan varainhoitajalle (täyden valtakirjan varainhoito). Sijoitukset valitaan pääsääntöisesti Titanium Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista, ellei toisi ole sovittu.

Varainhoidosta tehdään aina asiakkaan kanssa kirjallinen sopimus, jossa on määritelty muun muassa sijoitusstrategia, sijoituskohteet, arvostusmenetelmät, sijoitusrajoitukset, raportointi sekä palkkiot. Varainhoitopalvelusta peritään palkkiota, jonka perusteena on yleensä hoidossa olevan omaisuuden arvo, tuotto tai näiden yhdistelmä. Tarkemmat tiedot varainhoidosta ilmoitetaan varainhoitoa koskevan sopimuksen ehdoissa.

4.2 Sijoitusneuvonta

Titanium Rahastoyhtiö voi antaa asiakkailleen rahoitusvälineitä koskevaa sijoitusneuvontaa. Sijoitusneuvonnalla tarkoitetaan asiakkaan pyynnöstä tai Titanium Rahastoyhtiön edustajan aloitteesta tapahtuvaa yksilöllisen suosituksen antamista asiakkaalle Titanium Rahastoyhtiön rahoitusvälinettä koskevaksi liiketoimeksi, kuten esimerkiksi suositusta hankkia tai olla hankkimatta jokin rahoitusväline.

Yksilöllisen suosituksen antamisesta ei kuitenkaan ole kyse silloin, kun asiakkaalle esitellään yleisesti yhtiön tarjoamia palveluita tai rahoitusvälineitä tai asiakkaalle referoidaan sijoitustutkimuksissa julkaistuja tietoja. Markkinointi ei myöskään ole sijoitusneuvontaa.

Titanium Rahastoyhtiön tarjoama sijoitusneuvonta on luonteeltaan ei-riippumatonta, sillä sijoitusneuvonta liittyy Titanium Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin.

5. Soveltuvuuden arviointi

Varainhoito ja sijoitusneuvonnan antaminen edellyttävät aina soveltuvuusarviointia, jota varten kartoitetaan asiakkaan taloudellinen asema mukaan lukien tappionsietokyky, sijoituskokemus ja -tietämys sekä sijoitustoimintaa koskevat tavoitteet mukaan lukien riskinsietokyky, jotta Titanium Rahastoyhtiö voi suositella asiakkaalle soveltuvia rahoitusvälineitä tai palveluita.

Soveltuvuusarvioinnin tarkoituksena on antaa Titanium Rahastoyhtiölle mahdollisuus toimia asiakkaan parhaan edun mukaisesti. Tämän vuoksi on tärkeää, että asiakas tai asiakkaan edustaja antaa Titanium Rahastoyhtiölle ajantasaiset, tarkat ja oikeat tiedot. Titanium Rahastoyhtiöllä on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin. Asiakas sitoutuu ilmoittamaan Titanium Rahastoyhtiölle antamissaan tiedoissa tapahtuvista olennaisista muutoksista.

Titanium Rahastoyhtiön tulee edellä hankkimiensa tietojen valossa arvioida vastaako suositeltava liiketoimi tai rahoitusväline asiakkaan sijoitustavoitteita mukaan lukien asiakkaan riskinsietokyky, kykeneekö asiakas taloudellisesti kantamaan liiketoimeen, rahoitusvälineeseen tai palveluun liittyvät sijoitustavoitteen kanssa johdonmukaiset riskit ja onko asiakkaalla tai tämän edustajalla tarvittava sijoituskokemus ja -tietämys riskien ymmärtämiseksi suositeltuun toimeen. Jos Titanium Rahastoyhtiö ei saa riittäviä tietoja se ei saa suositella asiakkaalle sijoituspalvelua tai rahoitusvälineitä.

6. Kestävyyssriskien ja pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomiointi

Titanium Rahastoyhtiölle relevanteista kestävyysriskeistä suuri osa kohdistuu suoraan niihin rahoitustuotteisiin, joita koskien se antaa neuvontaa tai jotka sisältyvät varainhoitoon. Kestävyysriskien huomioon ottamisen tapa ja laajuus vaihtelevat siten rahoitustuotekohtaisesti. Kun kestävyysriskit on huomioitu rahoitustuotetasolla, kestävyysriskeihin ja niiden huomioimiseen liittyvät tiedot löytyvät tuotekohtaisista tiedoista.

Varainhoidossa kestävyysriskejä pyritään hallitsemaan hyödyntämällä osake- ja ETF-poiminnassa mahdollisuuksien mukaan erityisesti Best-in-Class -strategiaa ja temaattista sijoittamista. Näiden strategioiden seurauksena sijoituskohteiksi valikoituu yrityksiä, joihin kohdistuu muihin alan toimijoihin verrattuna keskimääräistä vähäisempiä kestävyysriskejä. Siltä osin kuin varainhoidossa käytetään Titanium Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja, on kestävyysriskien huomioiminen kuvattu kunkin rahaston rahastoesitteessä. Asiakkaan kestävyysmieltymykset selvitetään myös osana soveltuvuusarviota. Kestävyysriskit saattavat realisoituessaan vaikuttaa merkittävästi varainhoidon arvovaihteluun. Kestävyysriskien huomioimisen arvioidaan pitkällä aikavälillä vaikuttavan positiivisesti sijoitusten tuottoon kestävyysriskien vähentyessä. Tämä voi toisaalta johtaa korkeampaan arvovaihteluun keskittymärisikin kasvaessa, koska varainhoidossa käytettävä sijoitusvalikoima voi kaventua.

Myös sijoitusneuvonnan osalta kestävyysriskit kohdistuvat pääasiassa suoraan rahoitustuotteisiin, joista annetaan neuvontaa. Mikäli asiakas nostaa kestävyysriskien huomioinnin tärkeyden esiin itse, tarjotaan hänelle sellaisia soveltuvia sijoitusvaihtoehtoja, joissa kestävyysriskit ja kestävyystekijät on otettu huomioon. Kestävyysriskit saattavat realisoituessaan vaikuttaa merkittävästi neuvonnan kohteena olevien rahoitustuotteiden arvovaihteluun. Asiakas saa tietoa kestävyysriskien mahdollisesta vaikutuksesta rahoitustuotteiden tuottoon sijoituskohteita koskevasta materiaalista. Asiakkaan kestävyysmieltymykset arvioidaan osana soveltuvuusarviota.

Titanium Rahastoyhtiö ei toistaiseksi ota huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin yhtiötasolla. Pääasiallisilla haitallisilla kestävyysvaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätoksista mahdollisesti suoraan tai välillisesti aiheutuvia negatiivisia vaikutuksia ympäristölle, yhteiskunnalle tai sosiaalisille tekijöille. Pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioidaan kuitenkin varainhoidossa ja sijoitusneuvonnassa osana soveltuvuusarviota ja kestävyysmieltymysten selvittämistä.

7. Tietoa asiakasvarojen säilyttämisestä

Varainhoitopalvelua tarjotessaan Titanium Rahastoyhtiö hallinnoi varainhoitosopimuksen piiriin kulloinkin kuuluvia asiakkaan varoja. Asiakasvaroilla tarkoitetaan asiakkaan rahavaroja ja muuta

omaisuutta kuten rahasto-osuuksia ja osakkeita. Asiakkaan varat säilytetään aina erillään Titanium Rahastoyhtiön varoista, eikä niitä voida ulosmitata Titanium Rahastoyhtiön veloista tai käyttää kuittaukseen Titanium Rahastoyhtiöllä olevia saamisia vastaan.

RAHAVARAT

Titanium Rahastoyhtiön varainhoitoasiakkaiden rahavarat talletetaan asiakasvaroina Suomessa toimivaan talletuspankkiin. Asiakkaan rahavarat säilytetään asiakaskohtaisella, asiakkaan nimiin varainhoitosopimuksen nojalla avattavalla talletustilillä Titanium Rahastoyhtiön käyttäessä mainittua tiliä asiakkaan antaman valtakirjan nojalla.

RAHASTO-OSUUDET

Titanium Rahastoyhtiön sijoitusrahastotoiminnan osalta, tai vaihtoehtorahastotoiminnan osalta vaihtoehtorahastoa koskien, Titanium Rahastoyhtiö kerää sijoittajien varoja yhteen ja sijoittaa ne useisiin eri sijoituskohteisiin, jotka muodostavat sijoitusrahaston. Rahastoyhtiö hoitaa sijoitusrahaston varoja Finanssivalvonnan vahvistamien rahaston sääntöjen mukaisesti. Rahastoyhtiö ei omista hallinnoimiensa sijoitusrahastojen varoja, vaan varat omistavat yhdessä rahastoon sijoittaneet yhteisöt ja henkilöt sijoitustensa markkina-arvon suhteessa. Rahastoyhtiö ylläpitää rahasto-osuusrekisteriä osuudenomistajien omistamista rahasto-osuuksista Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoitusrahastoissa. Sijoitusrahaston varat säilytetään erillään rahastoyhtiön omaisuudesta. Titanium Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

KOTIMAISET ARVO-OSUUDET

Asiakkaan kotimaiset arvo-osuusmuotoiset arvopaperit säilytetään asiakkaan nimiin varainhoitosopimuksen nojalla avattavalla arvo-osuustilillä Suomessa arvopaperisäilytyspalveluita tarjoavan tilinhoitajayhteisön ylläpitämässä arvo-osuusrekisterissä. Arvo-osuustilillä ja arvopaperisäilytyksestä koskeva sopimussuhde syntyy asiakkaan ja tilinhoitajayhteisön välille.

ULKOMAISET ARVO-OSUUDET

Asiakkaan ulkomaiset arvo-osuudet säilytetään edellä mainitun tilinhoitajayhteisön valitseman ulkomaisen säilytysyhteisön (alisäilyttäjä) yhteistilillä. Yleisen kansainvälisen käytännön mukaisesti ulkomaisia arvo-osuuksia ei välttämättä voida rekisteröidä Titanium Rahastoyhtiön tai sen asiakkaiden nimiin, vaan ne voidaan rekisteröidä edellä mainitun tilinhoitajayhteisön tai sen alisäilyttäjän nimiin. Tilinhoitajayhteisö pitää omassa kirjanpidossaan erillään Titanium Rahastoyhtiön kaikkien asiakkaiden lukuun säilyttämät varat. Asiakkaiden arvo-osuuksien erittely asiakaskohtaisesti tapahtuu tilinhoitajayhteisön säilytyskirjanpidossa.

Ulkomaisten arvo-osuuksien omistamiseen ja vaihdantaan voi liittyä kotimaisiin arvo-osuuksiin verrattuna ennalta arvaamattomia riskejä (esimerkiksi juridisia tai verotuksellisia) varsinkin, jos alisäilyttäjän kotipaikka on Euroopan talousalueen ulkopuolella, jolloin rahoitusvälineisiin tai varoihin liittyvät oikeudet voivat vaihdella sovellettavan lain mukaan. Näistä riskeistä mahdollisesta aiheutuvat vahingot jäävät asiakkaan vastattavaksi.

JOHDANNAISET

Titanium Rahastoyhtiön asiakkaiden lukuun säännellyillä markkinapaikoilla (OMX, Eurex) tehdyt johdannaiskaupat kirjataan johdannaisyhteisön ylläpitämälle selvitystilille, jolla asiakkaiden johdannaiskaupat selvitetään. Kunkin asiakkaan johdannaiskaupat on eroteltu Titanium Rahastoyhtiön muiden asiakkaiden kaupoista kunkin asiakkaan omalla selvitystunnuksella.

8. Asiakasluokittelu ja sen vaikutukset sovellettaviin menettelytapavaatimuksiin

8.1 Yleistä

Sijoituspalvelulain mukaan sijoituspalvelun tarjoajan on luokiteltava asiakkaansa ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi, ammattimaiseksi asiakkaaksi tai hyväksyttäväksi vastapuoleksi. Luokittelu tapahtuu suoraan lain nojalla ja sijoituspalvelulaki sisältää yksityiskohtaiset määräykset luokitteluun vaikuttavista tekijöistä. Asiakkaan luokittelulla on vaikutusta sijoittajansuojan laajuuteen sekä sovellettavaksi tuleviin menettelytapasääntöihin.

8.2 Asiakasluokittelun muuttaminen

Asiakkaalla on oikeus hakea yhtiön tekemän asiakasluokittelun muuttamista. Luokittelun muuttamista koskeva hakemus on tehtävä kirjallisesti. Luokittelun muuttamisella voi olla vaikutusta sijoittajansuojaan ja menettelytapasäännösten soveltamiseen. Ammattimaista asiakasta voidaan tämän hakemuksesta kohdella ei-ammattimaisena asiakkaana tai hyväksyttävänä vastapuolena. Myös ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi luokiteltu asiakas voi hakemuksesta tulla kohdelluksi ammattimaisena asiakkaana tiettyjen edellytysten täyttyessä. Hyväksyttäväksi vastapuoleksi luokiteltu asiakas voi hakemuksesta tulla kohdelluksi ammattimaisena tai ei-ammattimaisena asiakkaana. Titanium Rahastoyhtiö harkitsee tapauskohtaisesti luokittelun muuttamisen edellytyksiä ja sitä hyväksyykö se asiakkaan hakemuksen.

Ammattimaisella asiakkaalla on velvollisuus pyytää ei-ammattimaisen asiakkaan kohtelua, jos asiakas katsoo, ettei sillä ole riittävää kokemusta ja tietämystä arvioida tai hallita palveluun tai liiketoimeen liittyviä riskejä. Ammattimaisella asiakkaalla on velvollisuus ilmoittaa Titanium Rahastoyhtiölle muutoksista, jotka voivat vaikuttaa asiakkaan luokitteluun.

8.3 Asiakasluokittelun vaikutukset sijoittajansuojaan ja sovellettaviin menettelytapavaatimuksiin

EI-AMMATTIMAINEN ASIAKAS

Suomen lainsäädännön mukaan ei-ammattimaiset asiakkaat ovat Sijoittajien korvausrahaston suojan piirissä. Rahasto korvaa sijoittajalle aiheutuneet menetykset silloin, kun rahaston jäsen ei ole suorittanut suojan piiriin kuuluvan sijoittajan selviä ja riidattomia saatavia sopimuksen mukaisesti. Sijoittajien korvausrahasto ei kuitenkaan kata sijoitusrahastotoimintaa. Sijoittajien korvausrahastosta löytyy tietoa kohdasta 13.

Titanium Rahastoyhtiö toimittaa kaikki sijoituspalvelulain perusteella annettavat tiedot sähköisesti. Ei-ammattimaisella asiakkaalla on oikeus pyytää tietoja myös paperilla.

Ei-ammattimaisilla asiakkailla (kuluttajilla) on etämyynnissä peruuttamis-oikeus. Peruuttamisoikeutta ei kuitenkaan ole sellaisen rahoituspalvelun tai siihen liittyvän rahoitusvälineen osalta, jonka arvo vaihtelee rahoitusmarkkinoilla tapahtuvien muutosten perusteella. Näin ollen kuluttaja-asiakkaalla ei ole oikeutta peruuttaa esim. antamaansa rahoitusvälineen osto-, myynti-, merkintä- tai lunastustoimeksiantoa.

Ei-ammattimaisilla asiakkailla on myös oikeus saada sijoituspalvelulain soveltamista koskevat yksittäiset erimielisyydet ratkaisusuosituksia antavan riippumattoman toimielimen ratkaistavaksi. Tällaisena toimielimenä toimii vakuutus- ja rahoitusneuvonnan yhteydessä toimiva sijoituslautakunta.

AMMATTIMAINEN ASIAKAS

Jos asiakas on suoraan lain nojalla luokiteltu ammattimaiseksi asiakkaaksi, Titanium Rahastoyhtiö voi varainhoitopalveluita tai

sijoitusneuvontaa tarjottaessa olettaa, että asiakas pystyy kantamaan taloudellisesti suositeltuun liiketoimeen liittyvät asiakkaan sijoitus-tavoitteiden mukaiset sijoitusriskit eikä asiakkaan taloudellista asemaan ole näin ollen tarpeen selvittää.

Titanium Rahastoyhtiöllä ei ole velvollisuutta toimittaa ammattimaiselle asiakkaalle lausuntoa antamastaan sijoitusneuvonnasta tai rahoitusvälineiden soveltuvuudesta.

HYVÄKSYTTÄVÄ VASTAPUOLI

Sijoituspalveluiden tarjoamista koskevat menettelytapasäännökset ja sijoittajan suojaa koskevat säännökset eivät sovellu hyväksyttäviin vastapuoliin. Titanium Rahastoyhtiö ei arvioi rahoitusvälineen tai sijoituspalvelun soveltuvuutta hyväksyttävälle vastapuolelle tai hyväksyttävän vastapuolen kuulumista rahoitusvälineen kohdemarkkinaan. Titanium Rahastoyhtiö ei toimita hyväksyttävälle vastapuolelle lausuntoa antamastaan sijoitusneuvonnasta tai rahoitusvälineiden soveltuvuudesta.

9. Toimeksiantojen toteuttamista koskevat toimintaperiaatteet

Titanium Rahastoyhtiö välittää kolmansille osapuolille rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja Titanium Rahastoyhtiön kanssa varainhoitosopimuksen tehneiden ns. täyden valtakirjan varainhoitopalvelun asiakkaidensa lukuun. Titanium Rahastoyhtiön tulee toimia hyvän tavan mukaan rehellisesti, tasapuolisesti ja ammattitaitoisesti sekä asiakkaan parhaan edun mukaisesti antaessaan asiakkaan lukuun toteutettavan toimeksiannon kolmannen osapuolen ("arvopaperinvälittäjä") toteutettavaksi.

Titanium Rahastoyhtiön on toteutettava kohtuulliset toimenpiteet päästäkseen asiakkaan kannalta parhaaseen mahdolliseen lopputulokseen. Arvopaperinvälittäjä puolestaan toteuttaa toimeksiannon kulloistenkin toimeksiantojen toteuttamista koskevien periaatteidensa mukaisesti (best execution).

Titanium Rahastoyhtiö pyrkii kohtuullisin keinon valitsemaan liikekumppaneikseen sellaisia toimijoita, joiden voidaan perustellusti uskoa kykenevän toteuttamaan Titanium Rahastoyhtiön toimeksiannot best execution -veloitteen mukaisesti.

Liikekumppanin yleisiä valintakriteerejä ovat perittävien kaupankäyntikustannusten ohella muun muassa kumppanin hyvämaineisuus toimialalla, tarjotun palvelun yleinen oletettu laatutaso, tarjotun palvelun vastaavuus Titanium Rahastoyhtiön tarpeiden kanssa, kauppojen selvityksen sujuvuus sekä arvopaperinvälittäjän toimeksiantojen käsittelyä koskevista periaatteista ilmenevät yleiset menettelytavat mukaan lukien toimeksiantojen toteuttamispaikat ja arvopaperinvälittäjän toimeksiantojen hoitamisessa käyttämät kolmannet osapuolet.

Titanium Rahastoyhtiö huomioi liiketoimikohtaisesti seuraavia seikkoja arvopaperinvälittäjää valitessaan:

- toimeksiannon toteuttamisen kokonaiskustannukset (kaupankäynti ja selvitys);
- toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys toimeksiannon koko ja kohde huomioon ottaen;
- toimeksiannon toteutumisen nopeus, sekä
- muut Titanium Rahastoyhtiön arvion mukaan kulloinkin olennaiset tekijät.

Arvioinnin perusteena olevien seikkojen tärkeysjärjestys voi vaihdella muun muassa toimeksiannon ja toimeksiannon kohteena olevan rahoitusvälineen ominaispiirteiden mukaan. Titanium Rahastoyhtiö painottaa ei-ammattimaisen asiakkaan toimeksiantoa hoitaessaan

asiakkaan kannalta mahdollisimman hyvää kokonaisvastiketta, joka muodostuu rahoitusvälineen hinnasta ja toimeksiannon toteuttamiseen liittyvistä kaikista kustannuksista.

Mikäli asiakas antaa varainhoitopalvelua hoitamiseen liittyvän toimeksiantoa koskevan erityisen ohjeen, Titanium Rahastoyhtiö noudattaa ensisijaisesti asiakkaan antamaa ohjetta. Asiakkaan Yhtiölle antamat erityiset ohjeet saattavat estää Titanium Rahastoyhtiötä toteuttamasta toimintaperiaatteiden mukaisia toimenpiteitä ja saavuttamasta asiakkaan kannalta parasta mahdollista kokonaisvastiketta.

Titanium Rahastoyhtiöllä on oikeus poiketa tilapäisesti toimintaperiaatteistaan markkinoiden tai järjestelmien toimintahäiriöiden vuoksi. Häiriötilanteissa Titanium Rahastoyhtiö Oy toteuttaa kohtuulliset toimet päästäkseen tulokseen, joka olosuhteisiin nähden on asiakkaan kannalta paras mahdollinen.

Titanium Rahastoyhtiö arvioi vähintään vuosittain toimintaperiaatteiden ja käyttämiensä liikekumppanien asianmukaisuutta.

10. Eturistiriitatilanteiden hallinta

Titanium Rahastoyhtiössä noudatettavat menettelytavat mahdollisten eturistiriitatilanteiden tunnistamiseksi, ehkäisemiseksi ja hallitsemiseksi sisältävät yhtiön hallituksen hyväksymiin toimintaperiaatteisiin eturistiriitojen välttämistä ja hallinnasta sijoituspalvelujen tarjonnassa. Titanium Rahastoyhtiö tarjoaa pääasiallisesti sijoituspalveluna vain varainhoitoa. Sijoitukset valitaan pääsääntöisesti Titanium Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista, ellei toisi ole sovittu.

Eturistiriidalla tarkoitetaan poikkeuksellista sijoituspalvelun tarjoamiseen liittyvää tilannetta esimerkiksi asiakkaan ja Titanium Rahastoyhtiön välillä, mihin saattaa liittyä asiakkaan etuihin kohdistuva merkittävä riski. Eturistiriita voi syntyä myös asiakkaan ja yhtiön henkilökuntaan kuuluvan välille, tai kahden asiakkaan välille.

Titanium Rahastoyhtiö pyrkii toteuttamaan kohtuulliseksi katsottavat toimenpiteet eturistiriitatilanteiden tunnistamiseksi ja ehkäisemiseksi muun muassa erilaisten organisatoristen, hallinnollisten ja tuote-kohtaisten toimenpiteiden avulla. Toimenpiteitä, joilla eturistiriitatilanteiden syntyminen hallitaan ja pyritään ehkäistä, ovat muun muassa henkilökunnan koulutus, ohjeistus, kaupankäyntisäännöt ja käyttövaltuudet sekä henkilöstöä koskevat palkitsemisperiaatteet ja toimeksiantojen välttämistä koskevat toimintaperiaatteet.

Jos eturistiriitatilannetta ei edellä mainituista toimenpiteistä huolimatta voida välttää, asiakkaalle annetaan viipymättä tiedot eturistiriitatilanteen luonteesta ja syistä ennen liiketoimen suorittamista. Asiakas harkitsee itsenäisesti, haluaako hän kerrotusta eturistiriitatilanteesta huolimatta, että liiketoimi suoritetaan. Kyseinen liiketoimi voidaan myös jättää toteuttamatta eturistiriitatilanteen välttämiseksi.

Titanium Rahastoyhtiö Oy:n emoyhtiö Titanium Oyj on listattu Helsingin Pörssin ylläpitämälle First North Growth Market Finland -markkinapaikalle. Titanium Rahastoyhtiön johdossa ja yhtiön operatiivisessa työssä on henkilöitä, joita koskevat listattua yhtiötä koskevat sisäpiirisäännökset. Tämän takia Titanium Rahastoyhtiön Varainhoitopalvelussa ei osteta tai myydä Titanium Oyj:n osakkeita kuin asiakkaan antamalla kirjallisella erityisohjeella.

Näitä eturistiriitojen tunnistamista, ehkäisemistä ja hallintaa koskevien periaatteiden noudattamista valvotaan ja tunnistetut eturistiriitatilanteet käsitellään periaatteiden mukaisesti ja raportoidaan johdolle ja hallitukselle. Eturistiriitatilanteiden hallitsemista koskevat toimintaperiaatteet tarkistetaan säännöllisesti ja vähintään kerran vuodessa.

11. Kulut ja palkkiot

Titanium Rahastoyhtiön varainhoidosta tai sijoitusneuvonnasta perittävät palkkiot ja kulut ilmenevät kyseistä palvelua koskevasta asiakassopimuksesta.

Varainhoitopalkkio sovitaan kunkin asiakkaan kanssa erikseen. Varainhoitopalkkion lisäksi asiakkaan maksettavaksi tulevat varainhoitopalveluun liittyvät kaupankäyntipalkkiot, joihin sisältyvät mahdolliset arvopapereiden välityspalkkiot ja säilytys- ja kirjaamispalkkiot. Lisäksi asiakkaan maksettavaksi tulevat kaupankäyntiin mahdollisesti liittyvät verot.

Titanium Rahastoyhtiön omien rahastojen palkkiot löytyvät kunkin rahaston avaintietoasiakirjasta tai muusta asiakkaalle etukäteen toimitetusta materiaalista. Rahastosijoittamisessa voi olla merkintä-, lunastus- ja vaihto sekä hallinnointipalkkioita. Kuluja ja veloituksia koskevat tiedot käyvät ilmi asiakkaille säännöllisesti toimitettavilta raporteilta.

12. Kannustimia koskevat tiedot

Kannustimella tarkoitetaan sijoitus- tai oheispalvelun tarjoamisen yhteydessä kolmannelle osapuolelle annettavia tai tältä saatavia maksuja ja muita vähäistä suurempaa ei-rahallista etuutta. Kolmas osapuoli voi olla esimerkiksi ulkopuolinen palveluntarjoaja, toinen markkinaosapuoli tai rahastoyhtiön kanssa samaan konserniin kuuluva yhtiö.

Titanium Rahastoyhtiö on sopinut sen tuotteiden jakelusta ja palveluiden markkinoinnista Titanium Rahastoyhtiön kanssa samaan konserniin kuluvan Titanium Sijoituspalvelut Oy:n kanssa. Tästä jakelusta ja markkinointitoiminnasta Titanium Rahastoyhtiö maksaa Titanium Sijoituspalvelut Oy:lle kannustimia sääntelyn mukaisissa puitteissa.

Titanium Rahastoyhtiöllä ei ole järjestelyjä, joiden puitteissa yhtiö saisi kolmansilta osapuolilta kannustimina pidettäviä maksuja tai muita etuja.

Titanium Rahastoyhtiö voi vastaanottaa yhteistyökumppaneiltaan vähäisiä ei-rahallisia etuja, kuten koulutus- ja seminaaritilaisuuksia ja tilaisuuksiin liittyviä kohtuullisia tarjouksia. Tällaisten vähäisten ei-rahallisten etujen tarkoituksena on lähtökohtaisesti Titanium Rahastoyhtiön osaamisen parantaminen.

13. Sijoittajien korvausrahasto

Titanium Rahastoyhtiö on Sijoittajien korvausrahaston jäsen. Korvausrahasto turvaa sijoittajien riidattomien ja erääntyneiden saamisten suorituksen silloin, kun sijoituspalveluyritys ei pysty muun kuin tilapäisen maksukyvyttömyyden vuoksi maksamaan sijoittajien saamia tietyn määräajan kuluessa. Korvausrahasto ei korvaa sijoituskohteen kurssin kurssien laskusta tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita. Yhdelle sijoittajalle maksettavan korvauksen määrä on 9/10 sijoittajan yhdeltä sijoituspalveluyritykseltä olevan saatavan suuruudesta, kuitenkin enintään 20 000 euroa.

Korvausrahasto korvaa vain ei-ammattimaisten sijoittajien saamia. Korvausrahaston suojia ei myöskään kata sijoitusrahastotoimintaa.

14. Tietoa rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä riskeistä

14.1 Yleistä

Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski. Tavoiteltu tuotto voi jäädä saamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Ennen sijoittamisen aloittamista on asiakkaan syytä

perehtyä sijoitusmarkkinoihin, eri sijoitusvaihtoehtoihin ja eri sijoituspalveluihin. Tässä osiossa on esitetty yleiskuvaus joistain yleisimmistä rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä riskeistä. Jäljempänä esitetty kuvaus ei ole tyhjentävä eikä se sisällä kaikkia mahdollisia kyseisiin rahoitusvälineisiin liittyviä riskejä.

Asiakkaan tulee ennen palvelun käyttöä tutustua huolellisesti sijoituspalvelun tai rahoitusvälineen ehtoihin, joista mm. selviää asiakkaan sekä palveluntarjoajan vastuut ja velvollisuudet sekä palveluun tai tuotteeseen liittyvät palkkiot ja kulut. Tehdessään päätöksiä asiakkaan on aina perustettava päätöksensä omaan arvioonsa sijoituspalvelusta, sijoituskohteista ja sijoituspäätökseen liittyvistä riskeistä. Asiakkaan on syytä erityisesti huomioida, että sijoituspalvelun tai rahoitusvälineen historiallinen tuotto ei ole tae tulevista tuotoista.

Hajauttamalla sijoituksia eri rahoitusvälineisiin, eri markkinoille ja eri omaisuusluokkiin voi pienentää sijoittamiseen liittyvää riskiä, koska näiden erilaiset arvovaihtelut voivat tasoittaa toisiaan markkinatilanteen muuttuessa. Vaikka Titanium Rahastoyhtiö olisikin arvioinut sijoituspalvelun tai rahoitusvälineen soveltuvuutta asiakkaalle, asiakas vastaa yksin sijoituspäätöksensä, toimintansa ja rahoitusvälineitä koskevien toimeksiantojensa taloudellisista seurauksista vero-seuraamuksineen eikä ole oikeutettu saamaan näistä aiheutuvista vahingoista tai tappioista korvausta Titanium Rahastoyhtiöltä.

14.2 Riskityypit

MARKKINARISKI

Sijoitusten markkinariski aiheutuu markkinahintojen eli kurssien vaihtelusta. Sijoituksen arvo voi kasvaa tai pienentyä kurssivaihtelun takia muun muassa tarjonnan ja kysynnän, sijoittajien kiinnostuksen ja sijoitukseen liittyvien muiden sijoituskohteiden kurssien mukana tai kohde-etuuden perusteella. Myös esimerkiksi yhtiökohtaisiin, toimialoihin, poliittiseen ja taloudelliseen tilanteeseen liittyvillä tekijöillä on vaikutus markkinariskien kehittymiseen ja toteutumiseen. Markkinariski voi vaikuttaa sijoituksen arvoon, olipa kyse koko markkinoiden, osittaisen alueen tai sijoituskohtaisesta muutoksesta.

KORKORISKI

Korkoriski tarkoittaa korkotason vaihtelusta aiheutuvaa riskiä. Korkotason nousu laskee joukkovelkakirjalainojen jälleen markkinahintaa ja korkotason lasku puolestaan nostaa sitä.

OSAKERISKI

Osakeriski tarkoittaa osakkeiden hinnanvaihteluun liittyvää markkinariskiä.

VALUUTTARISKI

Valuuttariski syntyy valuuttakurssien muutoksesta, joka voi kasvattaa tai pienentää valuuttatransaktioihin sekä ulkomaan valuuttamää räisiin arvopaperikauppoihin liittyviä voittoja tai tappioita. Valuuttakurssimuutoksen varalta tehtävä suojaus voi vähentää valuuttariskiä, mutta se ei välttämättä poista valuuttakurssien muutoksesta aiheutuvaa riskiä kokonaan.

LUOTTORISKI

Luottoriski on rahoitustoiminnassa luotonottajan tai muun vastapuolen riittävään maksukykyyn liittyvä perusriski. Luottoriski on tappioriski, joka aiheutuu lainanottajista, joukkovelkakirjojen velallisista, takaaajista tai muista vastapuolista, jotka eivät heikentyneen maksukykyyn vuoksi selviydy vastuistaan. Luottoriski liittyy myös vastapuolen luottokelpoisuuden heikkenemiseen, joka voi laskea luotonottajan liikkeeseen laskeman arvopaperin kurssia markkinoilla.

SELVITYSRISKI

Selvitysriski on luottoriski, joka syntyy arvopaperitransaktion vastapuolen kyvystä toimittaa sovittujen ehtojen mukainen suoritus toisen

vastapuolen jo täytettyä omat sopimusvelvoitteensa. Selvitysriski on suuri valuuttatransaktioissa ja valuutanvaihtosopimuksissa, koska käteismaksut voidaan suorittaa eri aikoina ja selvittää eri aikavyöhykkeissä. Selvitysriskiä voi sisältyä myös osakekaupankäyntiin erityisesti kehittyvillä markkinoilla. Selvitysriskiä sisältyy rahoitusvälineiden kaupankäyntiin erityisesti sellaisilla kehittyvillä markkinoilla, joilla maksu ja rahoitusvälineen luovutus selvitetään erillään.

VOLATILITEETTIRISKI

Volatiliteetti tarkoittaa kurssiheilahtelun voimakkuutta. Sijoituksen volatiliteetin kasvaessa myös tappion tai voiton mahdollisuus kasvaa. Volatiliteettia esiintyy lähes kaikissa sijoituksissa.

MAKSUKYVYTTÖMYYSRISKI

Kaupankäynnin vastapuolena toimivan yrityksen tai transaktioon osallistuvien välittäjien maksukyvyttömyys tai laiminlyönti voi johtaa positoiden likvidointiin tai sulkemiseen ilman asiakkaan suostumusta tai siihen, ettei sijoitusten arvoa palauteta asiakkaalle.

LIKVIDITEETTIRISKI

Likviditeettiriski tarkoittaa riskiä siitä, että rahoitusvälinettä tai muuta sijoituskohdetta ei voida myydä tai ostaa tietyssä ajankohtana, koska sen vaihtuvuus on alhainen tai, sitä että rahoitusvälineestä tai muusta sijoituskohteesta saatava hinta voi olla alempi kuin mitä siitä on maksettu. Likviditeettiriskin vaikuttaa rahoitusvälineen tai muun sijoituskohteen ominaisuudet kuten kaupankäynnin aktiivisuus, vapaassa kaupankäynnissä olevien arvopapereiden määrä sekä myös markkinoiden häiriöt (esimerkiksi pörssin toimintakatkos). Joissakin tilanteissa rahoitusvälineen tai muun sijoituskohteen ostaminen tai myyminen voi olla hankalaa määrättyä ajankohtana, eikä mahdollisia tappioita voida välttämättä rajoittaa.

VASTAPUOLIRISKI

Vastapuoliriski tarkoittaa pörssin ulkopuoliseen kaupankäyntiin liittyvää riskiä kaupan toteuttajan kyvystä suoriutua velvoitteistaan. Tämä voi koskea mm. johdannaisia, korkosijoituksia, strukturoituja sijoituksia ja valuuttakauppoja.

VIPUVAIKUTUSRISKI

Vipuvaikutusriski tarkoittaa johdannaissopimukseen liittyvää rakennetta, joka aiheuttaa riskin siitä, että jo pienellä kohde-etuuden muutoksella voi olla suuri vaikutus johdannaissopimuksen tuottoon ja arvoon (positiivinen tai negatiivinen).

YRITYSRISKI

Yritysriski tarkoittaa sijoitusinstrumentin liikkeeseen laskeneen yhtiön menestykseen liittyvää riskiä.

HYÖDYKERISKI

Hyödykeriski tarkoittaa hyödykesijoitusten tai muiden hyödykekurssisiin sidottujen rahoitusvälineiden arvoon vaikuttavia epävarmuustekijöitä. Hyödykkeiden arvo määräytyy markkinoilla kysynnän ja tarjonnan sekä näissä odotettujen muutosten perusteella. Hyödykkeiden arvo voi muuttua merkittävästi esimerkiksi luonnonilmiön tai muun ennalta arvaamattoman hyödykkeen tuotantoon vaikuttavan tapahtuman johdosta. Hyödykeriskin realisoituminen voi vaikuttaa myös muiden omaisuusluokkien sijoitusten arvoon.

OIKEUDELLINEN RISKI

Oikeudellinen riski tarkoittaa sitä, että esimerkiksi arvopaperitransaktion vastapuoli ei noudata lakeja ja asetuksia tai osapuolten välisissä tiedoissa tai sopimuksissa on puutteita. Oikeudellinen riski on korkein sellaisilla kehittyvillä markkinoilla, joilla ei ole kattavaa osapuolien liiketoimintaa, käytäntöjä ja markkinapaikkoja koskevaa lainsäädäntöä ja valvontaa.

VEROTUSRISKI

Verosääädökset ja niiden täytäntöönpano muuttuvat aika ajoin. Sijoituksiin voi liittyä monimutkaisia sijoittajakohtaisia verolainsäädäntöön perustuvia veroseuraamuksia.

OPERATIIVINEN RISKI

Operatiivinen riski voi aiheutua muun muassa riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä ja se voi vaikuttaa kaikkiin rahoitusvälineisiin. Liiketoimintariski, erityisesti puutteellisesta tai huonosta liikkeenjohdosta aiheutuva riski, voi vaikuttaa myös yrityksen osakkeenomistajiin tai sijoittajiin. Henkilöstö- ja organisaatiomuutokset voivat vaikuttaa näihin riskeihin merkittävästi.

TOIMIALAKOHTAINEN RISKI

Toimialakohtainen riski tarkoittaa sitä, että esimerkiksi koko toimialaa koskeva odottamaton muutos vaikuttaa toimialan tulokseen ja toimialaan liittyviin rahoitusvälineisiin.

KESTÄVYYSRISKI

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella voi olla kielteinen aineellinen vaikutus sijoituksen arvoon.

14.3 Rahoitusvälinelajit

OSAKKEET

Osakeyhtiössä omistajien yritykseen sijoittamat varat muodostavat osakepääoman, joka jakautuu arvoltaan yhtä suuriin osiin, osakkeiksi. Osakkeenomistajat ovat yhtiön omistajia, joten heillä on päätösvalta yhtiökokouksessa sekä oikeus mahdolliseen osinkoon ja uusien osakkeiden merkintään osakeannissa. Osakkeiden tuotto muodostuu osingosta ja osakkeen mahdollisesta arvonnoususta. Osakkeiden arvonnousu tai -lasku realisoituu, kun sijoittaja myy osakkeet.

Verrattuna muihin omaisuusluokkiin osakkeille on tyypillistä voimakas arvovaihtelu. Osakkeisiin liittyy monia muita sijoituskohteita korkeampi riski, mutta toisaalta niiden tuottomahdollisuus on myös korkea. Osakkeen tuottokehitys on pitkällä aikavälillä riippuvainen yhtiön liiketoiminnan tuloksesta. Lyhyellä aikavälillä osakemarkkinoiden yleinen kehitys vaikuttaa yksittäisen osakkeen arvoon. Osakkeisiin sijoitettaessa on mahdollista, että tavoiteltu tuotto jää saavuttamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Osakkeisiin liittyvää riskiä voi madaltaa hajauttamalla sijoituksia useampaan eri yhtiöön. Sijoitusportfolion kokonaisriskiä voi madaltaa sijoittamalla osakkeiden lisäksi muihin omaisuusluokkiin. Ulkomaisten osakkeiden omistamiseen ja kaupankäyntiin saattaa liittyä suomalaisiin arvopapereihin sijoittamisesta poikkeavia poliittisia, taloudellisia, juridisia, verotuksellisia ja muita ennalta arvaamattomia riskejä, jotka jäävät yksin asiakkaan vastattaviksi. Lisäksi euroalueen ulkopuolelle tehtäviin osakesijoituksiin sisältyy valuuttakurssiriski.

SIIJOITUSRAHASTOT / VAIHTOEHTORAHASTOT

Sijoitusrahastoissa asiakkaiden varoja kerätään yhteen ja sijoitetaan useisiin eri sijoituskohteisiin, jotka muodostavat rahaston. Rahasto voi olla sijoitusrahastolain mukaisesti sijoitukset hajauttava sijoitusrahasto (UCITS-rahasto) tai vaihtoehtorahasto, joiden sijoitustoiminnalle ei ole laissa asetettu hajautusvaatimuksia (mm. erikoissijoitusrahastot ovat vaihtoehtorahastoja). Suomessa sijoitusrahastoja hallinnoivat luvanvaraisesti Finanssivalvonnan valvomat sijoitusrahastolain mukaiset rahastoyhtiöt tai vaihtoehtorahastolaissa tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen hoitajat, jotka yhdessä rahaston säilytysyhteisön kanssa vastaavat varojen sijoittamisesta rahaston sääntöjen mukaisesti. Sijoitusrahasto koostuu rahasto-osuuksista. Rahastosijoittaja merkitsee sijoitusrahaston osuuksia, jolloin hänestä tulee rahaston osuudenomistaja. Osuudenomistajat omistavat sijoitusrahaston

varat osuuksiensa suhteessa. Rahasto-osuuksien arvo ostohetkellä määrittää, kuinka paljon osuuksia tietyllä euromäärällä saa.

Rahastosäästämiseen, kuten muuhunkin sijoittamiseen, liittyy riskejä. Rahaston riskitaso riippuu rahaston sijoitusstrategiasta ja siten sijoituskohteista. Sijoitettavien varojen hajauttaminen useampaan kuin yhteen toisistaan riippumattomaan sijoituskohteeseen pienentää rahaston kokonaisriskiä suhteessa yksittäiseen sijoituskohteeseen. Jotkin sijoituskohteet ovat riskillisempiä kuin toiset. Sijoituskohteet voivat altistua markkinariskin lisäksi myös mm. liikkeeseenlaskijasta johtuville riskeille sekä oikeudellisille ja poliittisille riskeille. Rahastot ovat pääsääntöisesti likvidejä päivittäin, mutta rahastojen likvidiyttä voi olla rajoitettu rahaston säännöissä esimerkiksi poikkeuksellisten markkinatilanteiden varalta rahasto-osuudenomistajien edun vuoksi tai rahaston harjoittaman sijoituspolitiikan vuoksi (likviditeettiriski). Sen lisäksi erikoissijoitusrahastojen osuuksien lunastukset voivat olla mahdollisia vain tiettyinä ajankohtina esim. kerran kuukaudessa tai harvemmin. Vieraan valuutan määräisten rahastojen arvoon vaikuttavat myös valuuttakurssimuutokset (valuutariski).

Kunkin rahaston rahastoesitteessä on kuvattu kyseisen rahaston ominaisuuksia ja rahastoon liittyviä riskejä. Asiakkaan tulee tutustua rahaston sääntöihin, avaintietoesitteeseen, rahastoesitteeseen ja hinnastoon ennen rahastomerkinnän tekemistä.

ETF-RAHASTOT (EXCHANGE TRADED FUNDS)

ETF-rahastot ovat säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena olevia rahastoja. ETF-rahastoja voidaan ostaa osakkeiden tapaan kansainvälisistä pörseistä. ETF-rahastojen säännöissä määritellään rahaston sijoituspolitiikka. ETF-rahastot voivat poiketa toisistaan merkittävästi sijoituspolitiikan ja riskien osalta.

ETF-sijoittamiseen liittyvät riskit ovat pääsääntöisesti samat kuin muussa kansainvälisessä rahastosijoittamisessa. ETF-rahastot ovat kuitenkin rakenteiltaan erilaisia ja vaihtelevat liikkeeseenlaskijakohtaisesti. ETF:ä on kahdenlaisia kohde-etuudesta riippuen. Fyysisten kohde-etuuksien ETF:t ovat matalampi riskisiä kuin synteettiset ETF:t, joiden riskit ovat korkeammat. ETF-rahastoihin liittyy mm. markkina-, luotto-, valuutta- ja vastapuoliriski sekä mahdollinen asiakasvarojen säilytykseen liittyvä riski.

JOUKKOVELKAKIRJAT

Joukkovelkakirjalainat ovat valtion, kuntien, pankkien ja muiden rahoitusalan yhtiöiden sekä muiden yritysten ja yhteisöjen liikkeeseenlaskemia lainoja, joilla yleisöltä lainataan varoja pitkäksi aikaa, yleensä vähintään kahdeksi vuodeksi. Perinteiset joukkovelkakirjalainat sopivat sijoittajalle, joka arvostaa turvallisuutta ja säännöllistä korkotuottoa. Pääoma maksetaan lainaehtoien mukaan takaisin kokonaisuudessaan. Lainan korko voi olla kiinteä tai vaihtuvaan viitekorkoon sidottu ja se maksetaan vähintään vuosittain, vaihtuvakorkoisissa lainoissa useimmiten puoli- tai neljännesvuosittain. Perinteiset joukkolainat ovat yleensä vakuudettomia. Jos lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla, sitä kutsutaan debentuurilainaksi. Suuremman riskin vuoksi debentuurilainalle maksettava korko on korkeampi kuin saman liikkeeseenlaskijan tavallisella joukkovelkakirjalainalla. Osakesijoituksia matalammasta riskitasosta huolimatta joukkovelkakirjalainoihin sisältyy aina vähintään markkina-luotto- ja korkoriski.

Indeksilainojen ja muiden strukturoitujen rahoitusvälineiden tuoton määräytymisperusteet määritellään kunkin yksittäisen rahoitusvälineen ehdoissa. Tyypillisesti indeksilainojen tuotto riippuu kohde-etuuden kurssikehityksestä. Kohde-etuus voi olla korko, valuutta, osakeindeksi, osake, luottoriski, hyödyke, edellisten yhdistelmä tai muu rahoitusvälinekohtaisissa ehdoissa tarkemmin määritelty kohde-etuus.

Kohde-etuuden arvo voi indeksilainan tai muun strukturoidun rahoitusvälineen maturiteetin aikana nousta tai laskea. Sijoittajan tulee ottaa huomioon myös muut rahoitusvälinekohtaisissa ehdoissa mainitut tuottoon mahdollisesti vaikuttavat tekijät kuten esim. tuotonlaskuperusteet ja -kertoimet. Tuoton määrään voivat vaikuttaa myös emissiokurssi ja mahdollisesti perittävä merkintäpalkkio. Indeksilainoihin ja muihin strukturoituihin rahoitusvälineisiin voi liittyä liikkeeseenlaskijan takaama pääomaturva. Pääomaturvan tavoite on palauttaa vähintään ennalta määrätty osuus rahoitusvälineeseen sijoitetusta pääomasta erääntymispäivänä siitä riippumatta, mikä kohde-etuuden arvonkehitys on ollut. Pääomaturvaan sisältyy kuitenkin vähintään liikkeeseenlaskijaan liittyvä luottoriski. Indeksilainoissa tai muissa strukturoiduissa rahoitusvälineissä ei kuitenkaan usein ole lainkaan pääomaturvaa.

RAHAMARKKINAVÄLINEET

Rahamarkkinavälineitä ovat muun muassa sijoitus-, yritys ja kuntatodistukset, rahamarkkinasijoitukset ja valtion velkasitoumukset. Rahamarkkinatuotteiden sijoitus aika vaihtelee yli yön -sijoituksesta yleensä korkeintaan yhden vuoden pituiseen sijoitukseen. Rahamarkkinatuotteisiin liittyy liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömydestä johtuva suorituksen viivästymisen ja luottotappion riski sekä korkoriski.

WARRANTIT

Warrantti on arvopaperi, jonka arvo määräytyy sen kohde-etuuden (esim. osake tai indeksi) arvon perusteella. Warrantin haltija pyrkii hyödyntämään osakkeiden arvonmuutoksia option kaltaisella johdannaisarvopaperilla omistamatta kohde-etuutena olevia osakkeita. Ehdoista riippuen warrantti oikeuttaa haltijansa saamaan warrantin kohteen arvon kehityksen perusteella maksettavan käteissuorituksen tai ostamaan tai myymään warrantin kohteena olevan osakkeen määrättyyn hintaan. Warrantteilla voi käydä kauppaa pörssissä koko warrantin voimassaolon ajan, joka yleensä on 1–2 vuotta. Vaikka warranttien nimellinen juoksuaika on pitkä, sijoitetaan warrantteihin usein vain muutaman päivän tai muutaman kuukauden ajaksi. Warrantin haltijoille ei warrantin perusteella synny mitään oikeuksia suhteessa kohde-etuusyhtiöön, esimerkiksi oikeutta osinkoon. Warrantteihin sijoitettaessa on mahdollista, että tavoiteltu tuotto jää kokonaan saavuttamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää kokonaisuudessaan.

JOHDANNAISET

Johdannaissopimus on rahoitusväline, jonka arvo määräytyy kohde-etuuden perusteella. Johdannaissopimuksia ovat muun muassa optiot, termiinit, koron- ja valuutanvaihtosopimukset ja niihin liittyvät optiot ja/tai näiden yhdistelmät ja/tai muut vastaavat sopimukset. Johdannaissopimuksilla pyritään suojautumaan kohde-etuuden arvonmuutoksilta tai hyötymään niistä. Kohde-etuutena voi olla valuutta, arvopaperi, korko, tuotto, toinen johdannaissopimus, indeksi, hyödyke, luottoriski tai muu kohde-etuus tai eri kohde-etuuksien yhdistelmä. Johdannaissopimukset vaihtelevat ehdoiltaan suuresti. Johdannaissopimuksen ehdoista riippuu, toteutetaanko johdannaisopimus kohde-etuus luovuttamalla vai nettoarvon tilityksellä. Johdannaissopimuksilla voidaan käydä kauppaa säännellyillä markkinoilla ja/tai monenkeskisissä kaupankäyntijärjestelmissä.

Pörssijohdannaiskaupankäynnin edellytyksenä on vakuuden asettaminen. Vakuusvaade perustuu asianomaisen pörssin sääntöihin ja lasketaan päivittäin asiakkaan avoimesta johdannaispositiosta. Mikäli vakuusvaade kasvaa, asiakas joutuu antamaan lisävakuutta. Kohde-etuuden arvon muutoksen eli markkinariskin lisäksi johdannaisopimusten arvoon ja sopijapuolten suoritusvelvollisuuksien määrään, ajoitukseen ja toteutukseen vaikuttavat mm. markkinata-

pahtumat, yleistoloudelliset ja poliittiset tekijät sekä lainsäädännön muutokset. Johdannaissopimuksiin liittyy osapuolten maksukyvyttömyydestä johtuva suorituksen viivästymisen ja luottotappion riski. Tässä tiedotteessa ei ole kuvattu tyhjentävästi johdannaissopimuksiin liittyviä riskejä. Asiakkaan tulee tarvittaessa ottaa yhteyttä riippumattomaan asiantuntijaan johdannaissopimusten riskien arvioimiseksi.

15. Verotus

Asiakas vastaa aina itse sijoitustoimintaansa liittyvistä veroseurauksista, mistä syystä asiakkaan tulee ennen sijoitus päätöksen tekemistä huolellisesti perehtyä rahoitusvälineiden ja sijoituspalveluiden käyttöön liittyvään verotukseen. Asiakkaan tulee kiinnittää huomiota siihen, että sijoitusten verokohtelu määräytyy aina asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden perusteella ja voi tulevaisuudessa muuttua. Lisätietoja verotuksesta saa kotikunnan vero toimistosta ja verohallinnon internetsivuilta osoitteessa: vero.fi.

16. Asiakasvalitukset

Titanium Rahastoyhtiö Oy:n menettelystä voi valittaa maksutta. Valitus tulee esittää lähtökohtaisesti kirjallisesti. Valituksen voi lähettää osoitteeseen info@titanium.fi tai omalle yhteyshenkilölleen. Titanium Rahastoyhtiö käsittelee kaikki asiakkailtaan tai potentiaalisilta asiakkailtaan saamat tyytymättömyyden ilmaisut vastaanottokanavasta riippumatta. Valituksen käsittelee yhtiön laki- ja compliance -osasto. Valitus käsitellään mahdollisimman asiallisesti, asiakaslähtöisesti ja joutuisasti. Asiakkaalle vastataan ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään 30 päivän kuluessa valituksen vastaanottamisesta. Mikäli käsittely viivästyy, ilmoitetaan asiakkaalle käsittelyaikataulu sekä viivästyksen syy.

Mikäli Titanium Rahastoyhtiö Oy:n ja asiakkaan välillä on sijoituspalveluihin liittyvää erimielisyyttä, pyritään erimielisyys ratkaisemaan ensisijaisesti neuvotteluteitse. Mikäli valituksen kohteena olevaa asiaa ei saada ratkaistuksi asiakasta tyydyttävällä tavalla neuvotellen, se voidaan ratkaista välimiesmenettelyssä tai kuluttaja-asiakkaan osalta saattaa tuomioistuimen tai tuomioistuimen ulkopuolisen, riippumattoman toimielimen käsiteltäväksi.

17. Oikeussuojakeinot

Titanium Rahastoyhtiön tarjoamiin palveluihin sovelletaan Suomen lakia. Mikäli palvelun sopimusehdoista ei muuta johdu, erimielisyydet, joita ei saada ratkaistuksi neuvotteluteitse ratkaistaan riitaisuudet välimiesmenettelyssä yhtä välimiestä käyttäen Helsingissä, jos riidan kohteena oleva vaade on määrältään enemmän kuin kolmekymmentätuhatta (30 000) euroa, eikä asiakkaana ole kuluttajansuojalain 4 §:ssä tarkoitettu kuluttajana pidettävä ei-ammattimainen asiakas. Elleivät sopijapuolet pääse ratkaisuun välimiehestä, välimiehen nimeää Keskuskauppakamari.

Muussa tapauksessa sopijapuolten väliset riitaisuudet ratkaistaan Helsingin käräjäoikeudessa, ellei kuluttajana pidettävä ei-ammattimainen asiakas vaadi asian käsittelyä sen paikkakunnan yleisessä alioikeudessa, jonka tuomiopiirissä hänellä on asuinpaikkansa.

Kuluttaja-asiakas voi myös pyytää Vakuutus- ja rahoitusneuvonnasta (FINE) apua erilaisten tilanteiden selvittämisessä tai viedä erimielisyyden oikeuskäsittelyn sijaan ratkaistavaksi Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan yhteydessä toimivaan sijoituslautakuntaan. Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puhelinnumero on (09) 685 0120 ja verkkosivusto www.fine.fi.

Sijoituslautakunta neuvoa, ohjaa ja etsii ratkaisuja asioissa, jotka koskevat sijoituspalvelu- ja sijoitusrahastolainsäädäntöä ja niihin

liittyvien viranomais määräysten sisältöä, sijoituspalvelusopimusten ehtojen soveltamista, hyvää arvopaperimarkkinatapa sekä muuta arvopaperikäytäntöä. Palvelu on maksutonta ja on käytössä kaikille ei-ammattimaisille sijoittajille, jotka ovat asiakassuhteessa sijoituspalveluyritykseen, pankkiin tai rahastoyhtiöön.

Myös Kuluttajariitalautakunta antaa ratkaisusuosituksia kuluttajan ja elinkeinonharjoittajan välisestä eri-mielisyydestä, joka koskee kulutushyödykkeen kuten rahoituspalvelun hankintaa. Se ei kuitenkaan käsittele asioita, jotka koskevat arvopaperiasioita eli esimerkiksi rahastoja, osakkeita, osuustodistuksia tai obligaatioita. Kuluttajariitalautakunta antaa ratkaisusuosituksia ainoastaan kirjallisiin valituksiin. Kuluttajariitalauta-kunnan yhteystiedot ovat: Hämeentie 3, PL 3066, 00531 HELSINKI, puhelin 029 566 5200. Tarkemmat ohjeet valituksen tekemiseen löytyvät Kuluttajariitalautakunnan internetsivuilta.

18. Etämyynnin ennakkotiedot

Tässä kohdassa annetaan kuluttajalle kuluttajasuojalain mukaiset ennakkotiedot rahoituspalveluiden etämyynnistä. Etämyynnistä on kyse silloin, kun sopimus palvelusta tehdään etäviestintä käyttäen siten, että asiakas ei henkilökohtaisesti tapaa Titanium Rahastoyhtiö Oy:n edustajaa. Etämyynnistä ei ole kyse silloin, kun sopimus satunnaisesti tehdään asiakasta tapaamatta eikä silloin, kun etäasiointi liittyy jo olemassa olevaan sopimukseen.

Ennakkotiedot, sopimusehdot ja asiakaspalvelu ovat saatavilla suomen kielellä. Etämyynnin ennakkotiedot annetaan Suomen lainsäädännön mukaisina. Etäsopimiseen ja -sopimukseen sovelletaan Suomen lakia. Tuotekohtaiset ennakkotiedot ja sopimusehdot ilmoitetaan tuote- ja palvelukohtaisissa ehdoissa.

TIEDOT PALVELUNTARJOAJASTA

Titanium Rahastoyhtiö Oy (2288804-7)
Aleksanterinkatu 48 B
00100 Helsinki
Puh. (09) 8866 4000
titanium@info.fi

Titanium Rahastoyhtiö Oy on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin.

VALVOVA VIRANOMAINEN

Palveluntarjoajan toimintaa valvova viranomainen on Finanssivalvonta. Finanssivalvonnan yhteystiedot: Fi-nanssivalvonta, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki (www.fiva.fi)

PERUUTTAMISOIKEUS

Kuluttaja-asiakkaalla on etämyynissä peruuttamisoikeus. Peruuttamisoikeutta ei kuitenkaan ole sellaisen rahoituspalvelun tai siihen liittyvän rahoitusvälineen osalta, jonka arvo vaihtelee rahoitusmarkkinoilla tapahtuvien muutosten perusteella. Näin ollen kuluttaja-asiakkaalla ei ole oikeutta peruuttaa esimerkiksi antamaansa rahoitusvälineen osto-, myynti-, merkintä- tai lunastustoimeksiantoa.

Peruuttamisoikeus on voimassa 14 vuorokautta siitä, kun etäsopimus on syntynyt taikka kun kuluttaja-asiakas on saanut tai voinut saada haltuunsa ennakkotiedot ja sopimusehdot. Jos kuluttaja haluaa käyttää peruuttamisoikeutta, hänen tulee ilmoittaa siitä Titanium Rahastoyhtiölle. Ilmoitus on tehtävä kirjallisesti. Ilmoituksessa on yksilöitävä peruutettava sopimus.

ASIAKASNEUVONTA JA OIKEUSSUOJAKEINOT

Etäsopimukseen ja etäsopimiseen sovelletaan Suomen lakia. Sopimusta koskevat riitaisuudet ratkaistaan välimiesmenettelyssä voimassa olevan välimiesmenettelylain mukaisesti, ellei kuluttaja-asiakas vaadi asian käsittelyä sen paikkakunnan yleisessä alioikeudessa, jonka tuomiopiirissä kuluttajalla on kotipaikka tai vakituinen asuinpaikka.

Kuluttajan tulee ottaa yhteyttä palveluun ja sitä koskevaan sopimukseen liittyvissä kysymyksissä Titanium Rahastoyhtiö Oy:n asiakaspalveluun puh. (09) 886 4000 tai sähköpostitse titanium@info.fi. Asiakkaan tulee viipymättä ilmoittaa Titanium Rahastoyhtiö Oy:lle palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä vaatimuksesta. Mahdollisissa riitatilanteissa kuluttaja voi viedä riidan Vakuutus- ja rahoitusneuvontaan (FINE, www.fine.fi, puhelin: (09) 6850 120 ja sähköposti: info@fine.fi) tai Kuluttajariitalautakunnan (KRIL, www.kuluttajariita.fi) ratkaistavaksi.

Kuluttajalla on mahdollisuus myös nostaa riitaisuuksia koskeva kanne sen Suomessa sijaitsevan paikkakunnan käräjäoikeudessa, jonka tuomiopiirissä kuluttajalla on kotipaikka tai vakituinen asuinpaikka.