

titanium

Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Korko

Rahaston säännöt 9.3.2026

Finanssivalvonta on vahvistanut sijoitusrahaston säännöt 12.3.2026 ja ne ovat voimassa 16.4.2026 alkaen. Nämä säännöt korvaavat aikaisemmin voimassa olleet säännöt.

1 § Rahaston nimi ja toimintaan vaikuttava sääntely

Rahaston nimi on Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Korko (jäljempänä "Rahasto"), ruotsiksi Placeringsfonden Titanium Likvid Ränta ja englanniksi Mutual Fund Titanium Liquid Fixed Income (UCITS).

Rahasto on Euroopan yhteisön sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) mukainen sijoitusrahasto.

2 § Rahastoyhtiö

Rahastoa hallinnoi Titanium Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä "Rahastoyhtiö"). Rahastoyhtiö edustaa omista nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

3 § Asiamiesten käyttäminen

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi.

Rahastoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

4 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy (jäljempänä "Säilytysyhteisö").

Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

Säilytysyhteisö vastaa Rahaston varojen säilytystoiminnasta soveltuvan sääntelyn mukaisesti.

5 § Rahaston sijoitustoiminnan tavoite

Rahaston tavoitteena on saavuttaa Rahastolle mahdollisimman korkea tuotto 6 §:ssä kuvatulla sijoitustoiminnalla sijoitusrahastolain mukaisin rajoituksin sekä hajauttaen sijoitustoiminnasta aiheutuvat riskit.

6 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on aktiivisesti hoidettu lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääasiallisesti euromääräisiin yritysten, rahoituslaitosten, julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin korkoinstrumentteihin, rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin sijoituskohteisiin sekä johdannaisopimuksiin. Korkosijoitusten efektiivinen juoksuaika voi olla keskimäärin enintään 15 kuukautta. Rahaston vertailuarvoksi ei ole nimetty indeksiä.

Rahaston varat sijoitetaan sijoitusrahastolaissa säädetyin rajoituksin pääasiallisesti seuraaviin kohteisiin:

1) Yritysten, valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin sekä muihin korkoa tuottaviin euromääräisiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.

2) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa laissa tarkoitettulla säännöllisellä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla vuoden kuluessa liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään mainitun ajan kuluessa.

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.

4) Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Yhdysvalloissa toimiluvan saaneiden sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, jotka voivat olla myös pörssissä vaihdettavia rahasto-osuuksia (ETF). Nämä sijoituskohteet voivat olla myös muita kuin kotivaltionsa lainsäädännön mukaisesti sijoitusrahasto-direktiivin edellytykset täyttäviä sijoitusrahastoja, vaihtoehtorahastoja tai yhteissijoitusyrityksiä edellyttäen, että osuudenomistajien suoja ja varojen erillään pitoa, lainaksi ottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia, toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta, ja rahasto on kotivaltion lainsäädännön mukaan sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu. Rahasto-osuuksien arvonkehitys on sidottu kohdissa 1-3 tarkoitettuihin sijoituskohteisiin tai markkinakorkoon tai koronvaihtosopimuksiin, tai valuutan tai valuuttakorin arvoon, volatiliiteettiin tai volatiliiteetti-indeksiin.

5) Vakioituihin tai vakioimattomiin johdannaisiin, joiden kohde-etuutena voi olla kohdissa 1-4 mainitut sijoituskohteet, markkinakorko tai koronvaihtosopimus, valuutta tai valuuttakori, volatiliiteetti tai volatiliiteetti-indeksi tai edellä mainituista kohde-etuuksista muodostettu indeksi tai kori. Rahasto saa ostaa, myydä ja asettaa johdannaisia riippumatta siitä, onko Rahastolla positiota kohde-etuudessa. Vakioimattomien johdannaisopimusten vastapuolena voi olla luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Yhdysvalloissa tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Rahasto käyttää johdannaisia muun muassa a) tehostaakseen Rahaston varojen hoitoa korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia, b) suojatakseen Rahaston sijoituksia erityyppisiltä riskeiltä ja c) muodostaakseen positiota, jotka antavat positiivisen tuoton laskevilla markkinoilla (negatiivinen delta).

Sijoitusrajoitukset ja muut Rahaston varojen hallintaan vaikuttavat tekijät:

- i. Rahaston sijoitusposition, mukaan lukien johdannaiset, deltakorjattu arvo voi olla korkeintaan 100 prosenttia sijoitusrahaston varoista.
- ii. Rahaston varoista enintään 20 prosenttia saadaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.
- iii. Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa sijoitusrahastoissa, vaihtoehtorahastoissa tai yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 prosenttia varoistaan toisten sijoitusrahastojen,

titanium

vaihtoehtorahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen, yhteissijoitusyritysten tai pörssissä vaihdettaviin osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään yksi (1) prosentti sijoitusrahaston, vaihtoehtorahaston tai yhteissijoitusyrityksen arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, vaihtoehtorahastosta ja yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuottosidonnaista palkkiota.

- iv. Rahastoyhtiö saa sijoittaa sijoitusrahaston varoista enintään 20 prosenttia saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin.
- v. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastolta ei peritä näiden sijoitusten osalta merkintä- ja lunastuspalkkiota.
- vi. Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.
- vii. Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen Rahaston sijoitustoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 prosenttia rahaston arvosta.
- viii. Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 10 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin. Rahaston varoista voidaan kuitenkin enintään 20 prosenttia sijoittaa samaan konserniin kuuluvien eri yhteisöjen liikkeeseen laskemiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin ja kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin ja sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista rahastolle aiheutuu kyseisiin yhteisöihin kohdistuva vastapuoliriski.
- ix. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 5 prosenttia Rahaston varoista, saa olla yhteensä enintään 40 prosenttia. Rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sijoituksiin sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin eikä sijoitusrajoituksia laskettaessa oteta huomioon muiden sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten varoja, johon Rahaston varoja on sijoitettu.
- x. Rahasto voi sijoittaa enintään 35 prosenttia varoistaan saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, mikäli liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö tällaisessa valtiossa taikka eurooppalainen OECD:n jäsenvaltio.

7 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuus

Rahastoyhtiö pitää rekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rahasto-osuudenomistajista ja rekisteröi rahasto-osuuksien omistusten muutokset.

Rahasto-osuudet rekisteröidään Rahastoyhtiön ylläpitämään maksuttomaan rahasto-osuusrekisteriin. Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin siten, että kukin osuus jaetaan kymmeneen tuhanteen (10 000) yhtä suureen osaan.

Kaikki Rahaston rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia.

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

8 § Rahasto-osuuksien merkintä

Rahasto-osuuksia voi merkitä Rahastoyhtiössä sekä muissa Rahastoyhtiön osoittamissa merkintäpaikoissa jokaisena suomalaisena pankkipäivänä ("Merkintäpäivä").

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

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

9 § Rahasto-osuuksien lunastus ja vaihto sekä Rahastoyhtiön oikeus lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet

Rahasto-osuuksia voi lunastaa Rahastoyhtiössä sekä muissa Rahastoyhtiön osoittamissa lunastuspaikoissa jokaisena pankkipäivänä ("Lunastuspäivä").

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla kirjallinen toimeksianto Rahaston lunastuslomakkeella sekä luovuttamalla mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Lunastustoimeksianto ja mahdollinen osuustodistus tulee toimittaa Rahastoyhtiölle viimeistään Lunastuspäivänä kello kymmenen (10.00) Suomen aikaa.

Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä.

Lunastustoimeksianto on sitova ja voidaan perua vain Rahastoyhtiön suostumuksella. Rahasto-osuudet lunastetaan välittömästi Rahaston varoista Lunastuspäivän arvoon ja maksetaan pääasiallisesti Lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille rahasto-osuuden arvon julkistamisen jälkeen.

Mikäli varat lunastukseen on hankittava myymällä rahaston sijoituksia, sijoitukset myydään ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastustoimeksiannosta. Tällöin lunastus toteutetaan sen päivän rahasto-osuuden arvoon, jona varat sijoituskohteiden myynnistä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan edellä mainitun määräajan ylittämiseen.

Vahvistuksena lunastuksesta rahasto-osuudenomistaja saa tapahtumavahvistuksen.

Lunastustoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus

titanium

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.

Rahastoyhtiöllä on oikeus lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet ilman rahasto-osuudenomistajalta tullutta toimeksiantoa tai antamaa suostumusta rahasto-osuudenomistajaan liittyvän painavan perusteen takia. Tällaisena voidaan pitää sitä, että Rahastoyhtiö ei saa rahasto-osuudenomistajalta Rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden täyttämiseksi 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 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset poikkeuksellisissa tilanteissa sekä olosuhteiden ja rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaatiessa esimerkiksi silloin, kun Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikoilta tai olennaiselta osalta niistä ei ole saatavissa luotettavia markkinatietoja, jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssi- tai kiinteistömarkkinoiden toimintaa, rahasto-osuuden arvoa ei voida luotettavalla tavalla laskea tai Rahastoyhtiö voisi joutua realisoimaan Rahaston sijoituskohteita markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla hinnalla taikka mikäli markkinoilla ei ole saatavilla Rahaston sijoituskriteerien mukaisia sijoituskohteita. Myös yksittäisen merkinnän suuruutta voidaan väliaikaisesti rajoittaa rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaatiessa.

11 § Maksuvalmiuden hoidon keinot

Rahastolle on valittu käyttöön seuraavat sijoitusrahastolain mukaiset maksuvalmiuden hoidon keinot.

Lunastusrajoitus

Rahastoyhtiö voi ottaa väliaikaisesti käyttöön lunastusrajoituksen poikkeuksellisissa olosuhteissa, kun Rahastoon kohdistuvat bruttolunastukset ylittävät 5 % Rahaston arvosta (NAV) lunastuspäivänä ja lunastusten täysimääräinen toteuttaminen ei ole Rahaston osuudenomistajien edun mukaista. Lunastustoimeksiannot toteutetaan kaikille lunastaville osuudenomistajille samassa suhteessa (pro rata). Kun aktivointikynnys ylittyy, rahastoyhtiö voi päättää lunastusrajoituksen käyttöönotosta tai toteuttaa lunastuksia osittain myös yli viiden prosentin määrän rahaston maksuvalmius huomioon ottaen. Lunastusrajoituksen seurauksena toteuttamatta jääneet lunastustoimeksiannot raukeavat. Lunastusrajoitus poistetaan viipymättä, kun Rahaston maksuvalmius ja markkinaolosuhteet mahdollistavat lunastusten toteuttamisen ilman rajoituksia osuudenomistajien tasapuolinen kohtelu turvaten.

Ilmoitusajan pidentäminen

Rahastoyhtiö voi ottaa käyttöön lunastusten ilmoitusajan pidentämisen normaaleissa tai poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa, kun Rahastoon kohdistuvat lunastuspaineet tai markkinaolosuhteet edellyttävät lisääntymistä rahaston sijoituskohteiden realisoimiseksi osuudenomistajien edun turvaamiseksi. Ilmoitusajan pidentäminen koskee ainoastaan tulevia lunastustoimeksiantoja, eikä se vaikuta jo jätettyihin lunastustoimeksiantoihin. Pidentetty ilmoitusaika ei muuta rahaston lunastusfrekvenssiä, ja pidentämisen enimmäiskesto on 10 päivää.

Ilmoitusajan pidentäminen on luonteeltaan väliaikainen maksuvalmiuden hoidon keino ja se poistetaan viipymättä, kun rahaston maksuvalmius ja markkinaolosuhteet mahdollistavat lunastusten toteuttamisen ilman pidennettyä ilmoitusaikaa osuudenomistajien tasapuolinen kohtelu huomioon ottaen.

12 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 1 [yksii] prosentti vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkio lasketaan Rahaston arvosta päivittäin (Rahaston arvo x 1/365 x 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. Rahastolta saamastaan hallinnointipalkkiosta Rahastoyhtiö maksaa Rahaston kirjanpito- ja tilintarkastuskustannukset.

Rahaston varoista maksetaan omaisuuden säilytyspalkkio Säilytysyhteisölle ja korvaukset 3 §:n mukaisille asiamiehille. Säilytyspalkkio ja korvaukset asiamiehille maksetaan Rahaston varoista todellisten kustannusten mukaisina.

Rahaston sijoituskohteina olevista rahastoista ja yhteissijoitusyrityksistä peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkio näiden rahastojen ja yhteissijoitusyritysten sääntöjen mukaisesti

13 § Rahasto-osuuden merkintä- ja lunastuspalkkiot

Rahastoyhtiö voi veloittaa rahasto-osuuksien merkinnästä palkkiona enintään yhden (1) prosentin sijoitussummasta ja lunastuksesta enintään yhden (1) prosentin rahasto-osuuden arvosta.

Rekisteröitäessä rahasto-osuuden siirto omistajalta toiselle, rekisteröinnistä voidaan periä rekisteröintipalkkio. Rahastoyhtiön hallitus päättää Rahaston merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkioiden määrät sekä omistusoikeuden rekisteröintipalkkion suuruuden. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Tässä ja sääntöjen 12 §:ssä ilmoitetut palkkiot on ilmoitettu niiden enimmäismäärinä. Joissain tapauksissa, kuten sijoituksen koosta johtuen, rahasto-osuudenomistaja saattaa maksaa palkkioita vähemmän.

Tarkempia tietoja saa Rahastoyhtiöstä.

14 § Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston kokonaisvaroista Rahaston velat. Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Rahaston sijoitukset pörssinoteerattuihin rahasto-osuuksiin arvostetaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä saatavaan Merkintä-/Lunastuspäivän päätöskurssiin.

Talletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille kertynyt korko.

Sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusrytysten osuudet arvostetaan Merkintä-/Lunastuspäivän viimeisimpään julkistettuun osuuden arvoon.

Rahaston valuuttamääräisten varojen ja velkojen arvo muutetaan euroiksi käyttäen Merkintä-/Lunastuspäivän Suomen aikaa kello 23:30 yleisesti saatavilla olevia julkistettavia valuuttakursseja.

Rahastoon kuuluvat korkoa tuottavat arvopaperit arvostetaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä saatavaan Merkintä-/Lunastuspäivän ostonoteeraukseen.

Rahastoon kuuluvat osakkeet ja pörssijohdannaissopimukset arvostetaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä saatavaan Merkintä-/Lunastuspäivän päätöskurssiin. OTC-johdannaissopimukset arvostetaan yleisesti hyväksytyjä arvostusmalleja käyttäen.

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

15 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

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

Rahasto-osuuden arvo julkistetaan Merkintä-/Lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä. Tieto rahasto-osuuden arvosta on saatavilla Rahastoyhtiöstä ja Rahastoyhtiön verkkosivuilta titanium.fi. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroissa.

16 § 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.

17 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

18 § 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 ilmoitauduttava 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 se, joka saa eniten ääniä. Äänten mennessä tasan, ratkaistaan vaali arvalla.

19 § Esite, avaintietoasiakirja, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus

Rahaston rahastoesite, avaintietoasiakirja, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus sekä mahdolliset muut tiedonantovelvollisuuteen kuuluvat dokumentit julkistetaan voimassa olevan sääntelyn mukaisella aikataululla. Rahaston puolivuotiskatsaus julkistetaan kahden (2) kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä ja vuosikertomus kolmen (3) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien. Tässä mainitut asiakirjat ovat saatavilla Rahastoyhtiön toimipaikoista sen aukioloaikana. Rahastoesite, avaintietoasiakirja ja nämä säännöt ovat saatavilla myös Rahastoyhtiön verkkosivuilla titanium.fi.

20 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutoksille haetaan Finanssivalvonnan vahvistus. Sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutokset ja muutokset on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon kohdan 21 § mukaisesti, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Sääntöjen muutosten tultua voimaan ne koskevat kaikkia rahasto-osuudenomistajia.

21 § Ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille

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

Mikäli ilmoitus saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon julkaisemalla ilmoitusta koskeva tiedote Rahastoyhtiön verkkosivuilla tai valtakunnallisessa sanomalehdessä, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen ilmoituksen tietoonsa tiedotteen julkaisupäivänä. Mikäli ilmoitus saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintää käyttäen, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen ilmoituksen tietoonsa viestin lähettämistä seuraavana pankkipäivänä. Mikäli ilmoitus saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kirjeitse, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen ilmoituksen tietoonsa viidentenä (5.) päivänä siitä päivästä lukien, jona kirjeet luovutettiin postin kuljetettavaksi.

22 § Tietojen luovuttaminen

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

23 § Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.