

# titanium

## Sijoitusrahasto Titanium Korke Rahastoesite (9.2.2026)

### YLEISET TIEDOT

#### Rahasto

Rahaston nimi on Sijoitusrahasto Titanium Korke (jäljempänä "Rahasto"), ruotsiksi Placeringsfonden Titanium Ranta ja englanniksi Mutual Fund Titanium Fixed Income (UCITS). Rahaston toiminnan aloituspäivä: 1.9.2023.

Finanssivalvonta on vahvistanut Rahaston voimassa olevat säännöt 16.4.2026 Suomessa. Finanssivalvonta valvoo Rahastoyhtiötä ja Rahastoa. Rahastoon sovelletaan sijoitusrahastolakia.

Rahaston kulloinkin voimassa oleva rahastoesite, säännöt ja avaintietoasiakirja ovat saatavilla Rahastoyhtiön verkkosivuilta titanium.fi. Rahastoesite voidaan pyynnöstä toimittaa sijoittajalle veloituksetta myös kirjallisena.

Rahaston tilikausi on kalenterivuosi. Titanium Rahastoyhtiö Oy julkaisee Rahastosta vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsaukset. Rahaston puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus ovat saatavilla maksutta Titanium Rahastoyhtiöltä.

Rahasto-osuus oikeuttaa osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ja kukin kokonainen rahasto-osuus tuottaa mahdollisessa rahasto-osuuden-omistajien kokouksessa yhden äänen.

#### Rahastoyhtiö

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

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

Rahastoyhtiön hallitukseen kuuluvat:

- Puheenjohtaja Tom Lojander, päätoimi Titanium Sijoituspalvelut Oy, toimitusjohtaja.
- Jäsen Andrei Novitsky, päätoimi Essedel Oy, osakas
- Jäsen Olavi Valkama, päätoimi Diktamen Oy, tj

Rahastoyhtiön toimitusjohtajana toimii Katarina Rosenström.

Rahastoyhtiö hallinnoi myös seuraavia rahastoja: Erikoissijoitusrahasto Titanium Hoivakiinteistö (AIF), Erikoissijoitusrahasto Titanium Asunto (AIF), Erikoissijoitusrahasto Titanium Baltia Kiinteistö (AIF), Erikoissijoitusrahasto Titanium Private Equity (AIF), Erikoissijoitusrahasto Titanium Reaaliomaisuus (AIF), Erikoissijoitusrahasto Titanium Osakesijoitukset (AIF), Erikoissijoitusrahasto Titanium Korkosijoitukset Plus (AIF), Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko (UCITS), Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Osakemarkkinat (UCITS), Sijoitusrahasto Titanium Korke (UCITS) ja Sijoitusrahasto Titanium Likvidi Korke (UCITS).

#### Omistajaohjaus

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

Rahasto-osuudenomistajien omistajaetujen valvominen on ajankohtaista ja perusteltua niiden rahaston omistamien yhtiöiden osalta, joissa rahaston omistus on vähäistä merkittävämpää ja pitkäaikaista. Tällöin rahastoyhtiöllä on tosiasiallinen mahdollisuus harjoittaa aktiivista omistajaohjausta ja olla mukana vaikuttamassa omistajien etujen kannalta tärkeisiin asioihin. Sijoitusrahaston puolivuotiskatsauksessa ja vuosikertomuksessa esitetään tiedot merkittävimmistä äänestystapahtumista sekä siitä, miten sijoitusrahastolle kuuluvaa äänioikeutta on katsauskaudella käytetty.

#### Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy (jäljempänä "Säilytysyhteisö"). OP Säilytys Oy harjoittaa päätoimialanaan säilytys- ja selvitysliiketoimintaa sekä säilytysyhteisöliiketoimintaa. Säilytysyhteisön kotipaikka on osoitteessa Gebhardinaukio 1, Helsinki.

Säilytysyhteisö vastaa Rahaston toiminnasta soveltuvan sääntelyn mukaisesti. Rahaston varat säilytetään erillään Rahastoyhtiön, Säilytysyhteisön ja muiden rahastojen varoista. Rahaston varoja ei voida käyttää Rahastoyhtiön tai Säilytysyhteisön velkojen kattamiseksi.

# titanium

Säilytysyhteisö voi käyttää ulkomaisilla markkinoilla yhtä tai useampaa alisäilyttäjää. Säilytysyhteisö huolehtii ja vastaa alisäilyttäjän huolellisesta valinnasta ja huolehtii, että Rahaston varat pidetään erillään myös alisäilyttäjän varallisuudesta. Ajantasaiset tiedot Säilytysyhteisöstä asetetaan sijoittajien saataville pyynnöstä.

## Tilintarkastaja

Rahastoyhtiön ja Rahaston tilintarkastajana toimii KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Mikko Kylliäinen.

## Rahasto-osuussarjat

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto osuussarjoja. Rahaston rahasto-osuussarjojen merkinnän edellytykset ja kulujen rakenne ilmoitetaan kunkin rahasto osuussarjan avaintietoasiakirjassa. Rahastolla on kaksi osuussarjaa:

- Osuussarja A (ISIN: FI4000557186)
- Osuussarja N (ISIN: FI4000592241)

Osuussarja A on avoin kaikille sijoittajille.

Osuussarja N on tarkoitettu Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen sisäisiin rahastosijoituksiin osana samaan konserniin kuuluvan yhtiön tarjoamaa varainhoitopalvelua tai -ratkaisua.

## KENELLE RAHASTO SOPII?

Sijoitusrahasto Titanium Korke sopii sijoittajalle, jos

- sijoitussalkku saa ajoittain sisältää kohtuullisen merkittävää riskiä,
- haluaa sijoittaa korkoa tuottaviin sijoituskohteisiin säännöissä kuvattujen tavoitteiden mukaisesti,
- vähintään viiden (5) vuoden sijoitusaika soveltuu.

## RAHASTON KULUT JA PALKKIOT

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	1 %
Lunastuspalkkio	1 %
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä	

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut Rahaston varojen nettoarvosta (NAV)	1,26 %

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

Esitetyt juoksevat kulut perustuvat vuonna 2025

perittyihin kuluihin. Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuosittain.

Niihin ei sisälly:

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

Rahastoyhtiö perii 100,00 euron rekisteröintipalkkion rahasto-osuuksien omistusoikeuden muutoksesta sekä muista mahdollisista erityistoimenpiteistä.

## RAHASTON SIOITUSTOIMINNAN TAVOITE

Rahasto on aktiivisesti hoidettu korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääasiallisesti euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella ja keskittyneellä sijoituspolitiikalla saavuttaa rahasto-osuudelle pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea tuotto. Rahaston varat hajautetaan sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahasto sijoittaa varansa pääasiallisesti euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Nämä voivat olla yrityslainoja tai valtionobligatioita (valtioiden tai julkisoikeudellisten yhteisöjen liikkeeseen laskemia velkainstrumentteja).

Rahasto voi käyttää johdannaisia muun muassa suojatakseen Rahaston sijoituksia erityyppisiltä riskeiltä sekä osana tavoitteen mukaista sijoitustoimintaa.

Rahaston vertailuarvoksi ei ole nimetty indeksiä.

## RAHASTON VAROJEN SIOITTAMINEN

Rahaston varat sijoitetaan sijoitusrahastolaissa säädettyin 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 annetussa laissa tarkoitettulla säännöllisellä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla vuoden kuluessa liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään mainitun ajan kuluessa.
- 3) Talletuksiin luottolaitoksissa, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Talletusten on oltava vaadittaessa takaisinmaksettavia tai nostettavissa ja eräänäntä maksettavaksi viimeistään kahdenkymmentä (20) kuukauden kuluessa. Talletukset voivat olla

# titanium

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

## Sijoitusrajoitukset ja muut Rahaston varojen hallintaan vaikuttavat tekijät:

Rahaston sijoitusposition, mukaan lukien johdannaiset, deltakorjattu arvo voi olla korkeintaan 100 prosenttia sijoitusrahaston varoista.

Rahaston varoista enintään 20 prosenttia saadaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa

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

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

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

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

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

Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 10 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkina-välineisiin. Rahaston varoista voidaan kuitenkin enintään 20 prosenttia sijoittaa samaan konserniin kuuluvien eri yhteisöjen liikkeeseen laskemiin arvopapereihin ja rahamarkkina-välineisiin ja kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin ja sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista rahastolle aiheutuu kyseisiin yhteisöihin kohdistuva vastapuoliriski.

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 yhteis-sijoitusyritysten osuuksiin eikä sijoitusrajoituksia laskettaessa oteta huomioon muiden sijoitusrahastojen tai yhteis-sijoitusyritysten varoja, johon Rahaston varoja on sijoitettu.

Rahasto voi sijoittaa enintään 35 prosenttia varoistaan saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai raha-markkinavälineisiin, 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.

# titanium

## MAKSUVALMIUDEN HALLINNAN KEINOT

Rahastoyhtiöllä on mahdollisuus ottaa käyttöön likviditeetin hallintakeinoja, joilla voidaan parantaa Rahaston maksuvalmiutta sijoittajien edun mukaisesti. Käytössä olevat rahastokohtaiset maksuvalmiuden hoidon keinot on kuvattu Rahaston säännöissä sekä tässä rahastoesitteessä.

### Lunastusrajoitus

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti rajoittaa toteutettavien lunastusten määrää Rahaston säännöissä määritellyllä tavalla. Lunastusrajoituksella tarkoitetaan Rahastoyhtiön mahdollisuutta väliaikaisesti ja osittain rajoittaa osuudenomistajan oikeutta lunastaa rahasto-osuuksia. Lunastusrajoituksen takia lunastustoimeksiannot raukeavat toteutumatta jäävältä osin. Mikäli lunastus raukeaa ja sijoittaja haluaa edelleen lunastaa rahasto-osuudet siltä osin, kuin ne ovat jääneet lunastusrajoituksen vuoksi toteutumatta, sijoittajan tulee tehdä uusi lunastustoimeksianto rahasto-osuuksiensa osalta. Lunastusrajoituksen aktiivoinnin kynnyksarvot on kuvattu Rahaston säännöissä.

### Joustava hinnoittelumenetelmä

Joustavan hinnoittelumenetelmän avulla Rahaston kaupankäyntikuluja kohdistetaan rahasto-osuuksia merkitseviin tai rahasto-osuuksia lunastaviin osuudenomistajiin. Menetelmän tarkoituksena on edistää osuudenomistajien yhdenvertaisuutta ja parantaa Rahaston kykyä reagoida mahdollisiin muutoksiin sen maksuvalmiudessa. Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä. Menetelmä otetaan käyttöön, jos ennalta määritelty käyttöönottotaso ylittyy. Korjaus on päiväkohtainen, ja siihen käytetään ns. oikaisukerrointa. Rahasto-osuuden arvo määritellään vähentämällä Rahaston velat sen varoista ja jakamalla se rahasto-osuuksien määrällä. Jos nettolunastukset ylittävät ennalta määritellyn tason, rahasto-osuuden arvoa korjataan oikaisukertoimella alaspäin ja nettomerkitöjen tapauksessa rahasto-osuuden arvoa korjataan oikaisukertoimella ylöspäin. Kaikki saman päivän aikana tehdyt lunastus- ja merkintätoimeksiannot toteutetaan samaan arvoon. Osittainen joustava hinnoittelumenetelmä edistää osuudenomistajien tasapuolista kohtelua, sillä Rahaston kaupankäynnistä koituvat kulut peritään merkintöjä ja lunastuksia tekevien osuudenomistajien toimeksiannoista. Rahasto-osuuden arvon oikaisusta aiheutuu hyötyä rahastolle eli rahaston osuudenomistajille.

Esimerkki A: Käyttöönottotaso ylittyy nettomerkitöjen takia

Määritelty oikaisukerroin on 1,00 % ja rahasto-osuuden arvo on 100 €. Nettomerkitöjen ylittäessä käyttöönottotason, oikaisukerroin lisää rahasto-osuuden arvoa kyseiselle päivälle 1,00 %, jolloin päivän rahasto-osuuden arvo on 101,00 €. Kaikki päivän aikana tehdyt toimeksiannot toteutetaan tähän

samaan arvoon, myös lunastukset.

Esimerkki B: Käyttöönottotaso ylittyy nettolunastusten takia

Määritelty oikaisukerroin on 1,00 % ja rahasto-osuuden arvo on 100 €. Nettolunastusten ylittäessä käyttöönottotason, oikaisukerroin vähentää rahasto-osuuden arvoa kyseiselle päivälle 1,00 %, jolloin päivän rahasto-osuuden arvo on 99,00 €. Kaikki päivän aikana tehdyt toimeksiannot toteutetaan tähän samaan arvoon, myös merkinnät.

Rahastokohtaiset tiedot joustavasta hinnoittelusta ja oikaisukertoimien käytöstä on saatavilla Rahaston säännöistä, vuosikertomuksesta ja puolivuotiskatsauksesta.

## RAHASTON SIOITUKSIIN LIITTYVÄT RISKIT

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

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

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

- **Omaisuusluokkariski:** Rahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille, joten Rahaston arvo saattaa nousta tai laskea korkomarkkinoiden kurssimuutosten seurauksena. Koska Rahasto sijoittaa korkomarkkinoille maailmanlaajuisesti, voi yksittäisen maantieteellisen alueen tai toimialan tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus Rahaston sijoituskohteiden arvoon olla merkittävä.
- **Valuuttariski:** Koska Rahaston sijoituksia kohdennetaan myös euroalueen ulkopuolisille markkinoille tehtäviin sijoituksiin, Rahastoon kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisiin muutoksiin liittyvä valuuttakurssiriski.
- **Likviditeettiriski (maksuvalmiusriski)** tarkoittaa, että Rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei aina välttämättä onnistu suunnitellussa ajassa ja toivottuun hintaan, jos sijoitusten likviditeetti on heikko. Likviditeettiriskin toteutuminen saattaa vaikuttaa Rahaston arvonkehitykseen sekä

# titanium

lunastusten toteutuksen aikatauluun.

- Selvitysrisiki syntyy, jos arvopaperitransaktion vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Selvitysrisiki kasvaa yleensä Euroopan ulkopuolisilla markkinoilla. Kehittyvien markkinoiden selvitysrisiki on suurempi kuin kehittyneiden arvopaperimarkkinoiden vastaava riski johtuen muun muassa kaupankäyntimenetelmien eroavuuksista ja kehittymättömyydestä. Selvitysrisikiä sisältyy rahoitusvälineiden kaupankäyntiin, kun maksu ja rahoitusvälineen luovutus selvitetään erillään. Rahaston sijoitustoiminnassa selvitysrisikiä pyritään eliminoimaan toimimalla mahdollisimman luotettavilla arvopapereiden kaupankäyntimarkkinoilla.
- Maantieteellisellä riskillä tarkoitetaan tietylle alueelle tehtyihin sijoituksiin liittyvää riskiä, joka aiheutuu alueen taloudellisten olosuhteiden merkittävästä ja ennakoimattomasta heikentymisestä heijastuen myös alueen sijoituksen arvoon ja likviditeettiin.
- Operatiivisella riskillä tarkoitetaan Rahastoon vaikuttavaa suoraa tai epäsuoraa taloudellista tappionvaaraa, joka aiheutuu Rahastoyhtiön riittämät-tömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, järjestelmistä, henkilöstöstä, henkilömuutoksista tai ulkoisista tekijöistä. Operatiivisiin riskeihin sisältyvät myös oikeudelliset ja tietoturvariskit. Operatiivisia riskejä pyritään jatkuvasti ennakoimaan ja vähentämään erilaisin järjestelyin.
- Kestävyyriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella voi olla kielteinen aineellinen vaikutus Rahaston tai sijoituskohteen arvoon. Ennen kuin sijoituspäätös tehdään, salkunhoitaja tekee kokonaisarvion yhtiöstä ja sen tilanteesta. Sijoituskohteiden kestävyysriskien arviointi tapahtuu osana sijoituskohteiden sijoituskelpoisuuden arviointia. Rahaston salkunhoitajat noudattavat Titaniumin vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Titanium on lisäksi allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI, *UN's Principles for Responsible Investment*) ja on niiden mukaisesti sitoutunut liittämään ESG-tekijät (ympäristö, yhteiskunta ja hallintotapa) osaksi sijoitusprosessia ja edistämään vastuullisen sijoittamisen käytäntöjen kehittymistä toimialalla. PRI-periaatteet toimivat perustana Titaniumin vastuullisen sijoitustoiminnan toteutuksessa. Kestävyyriskien olennaisuus

vaihtelee eri sektoreilla ja liiketoimintamalleissa, ja sijoituskohteet voivat myös altistua kestävyysriskeille arvoketjunsä kautta. Rahaston salkunhoitajat arvioivat kestävyysriskit osana sijoituspäätöstä, mutta kestävyysriskeihin liittyvät tekijät eivät ole määräävässä asemassa päätöksentekoprosessissa.

- Muut riskit, Force Majeure: Rahaston toimintaan voi liittyä myös muita johonkin toimintoon tai kokonaisuuteen vaikuttavia sisäisiä tai ulkoisia ennakoimattomia riskejä, joita ei voida vielä tunnistaa ja huomioida. Tällaisia riskejä ja niistä aiheutuvia seurauksia pyritään minimoimaan riskien tunnistamisen jatkuvalla seurannalla. Rahaston sijoitustoimintaan voi kuitenkin aina liittyä täysin odottamattomia ja ylivoimaisista tapahtumista aiheutuvia riskejä (Force Majeure), joilla voi olla huomattavakin vaikutus Rahaston arvoon, sijoitustoimintaan ja rahasto-osuuksien lunastusten toteuttamiseen. Tällaisia riskejä ovat mm. luonnon katastrofit, työtaistelutoimenpiteet, kapinat ja sodat.

## RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ

Rahasto-osuuksien merkintätoimeksiantoja vastaanotetaan Rahastoyhtiössä jokaisena pankkipäivänä. Rahasto-osuuksia merkitään antamalla Rahaston merkintälomakkeella kirjallinen toimeksianto Rahastoyhtiölle tai muuhun sen osoittamaan merkintäpaikkaan Merkintäpäivänä viimeistään kello kymmenen (10.00) Suomen aikaa ja suorittamalla merkintäsumma Rahaston pankkitilille. Merkintätoimeksianto on sitova. Merkintämaksun on oltava Rahaston tilillä Merkintäpäivänä.

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.

Rahaston minimimerkintä on 20.000,00 euroa. Rahastoyhtiö pitää itsellään oikeuden päättää

# titanium

pienimmästä mahdollisesta merkintäsummasta.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät, mikäli rahasto-osuudenomistajien yhden-vertaisuus tai muu painava etu sitä erityisesti vaatii esimerkiksi silloin, kun Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikoilta tai olennaiselta osalta niistä ei ole saatavissa luotettavia markkinatietoja, normaaliin tiedonvälitykseen liittyvien häiriöiden takia, jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssimarkkinoita tai rahasto-osuuden arvoa ei voida luotettavalla tavalla laskea tai mikäli markkinoilla ei ole saatavilla Rahaston sijoituskriteerien mukaisia sijoituskohteita.

## RAHASTO-OSUUKSIEN LUNASTUS

Rahasto-osuuksia voi lunastaa Rahastoyhtiössä jokaisena pankkipäivänä. Lunastustoimeksiannot toteutetaan antamalla kirjallinen lunastustoimeksianto ja luovuttamalla mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle tai muuhun sen osoittamaan lunastuspaikkaan. 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 rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille rahasto-osuuden arvon julkistamisen jälkeen. Mikäli varat lunastukseen on hankittava myymällä rahaston sijoituksia, sijoitukset myydään ilman aiheutonta 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 hylätä lunastustoimeksianto tai lykätä sen toteuttamista, jos sille ole toimitettu näitä tietoja määräaikaan mennessä.

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.

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.

## RAHASTO-OSUUKSIEN VAIHTO

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.

## RAHASTO-OSUUKSIEN ARVONLASKENTA JA RAHASTO-OSUUDEN ARVON JULKISTAMINEN

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle. Rahaston sijoitukset arvostetaan Rahaston

sääntöjen 13 §:ssä eri sijoituskohteittain arvostamisesta todetulla tavalla.

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

## ARVONLASKENNAN VIRHEET

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

## VEROTUS

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

Rahasto-osuudenomistajan verotus (Suomessa verovelvollinen henkilö): Rahasto-osuuksien

# titanium

arvonnousu tulee veronalaiseksi, kun rahasto-osuuksia lunastetaan. Rahasto-osuuksien lunastamisesta syntyvä mahdollinen luovutusvoitto on yksityishenkilölle veronalaista pääomatuloa. Mahdollisen luovutustappion yksityishenkilö voi vähentää luovutusvoitoista pääomatulojensa verotuksessa verovuoden ja seuraavan viiden vuoden aikana. Vuonna 2016 ja sen jälkeen syntyneen luovutustappion voi vähentää myös muista pääomatuloista luovutusvoitoista tehtävän vähennyksen jälkeen.

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

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

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

Tarkempia tietoja verotuksesta sekä tietoja yhteisöjen ja muiden kuin Suomessa verovelvollisten henkilöiden verotuksellisesta asemasta on saatavilla verohallinnon verkkosivuilla vero.fi.

## ASIAMIEHET JA TOIMINTOJEN

### ULKOISTAMINEN

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

## PALKITSEMISJÄRJESTELMÄT

Rahastoyhtiössä noudatettavat palkitsemisjärjestelmät ovat Titaniumin liiketoimintastrategian, tavoitteiden, arvojen ja rahastojen sijoitusstrategian mukaisia ja ne vastaavat

Rahastoyhtiön pitkän aikavälin etua. Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmän tavoitteena on kannustaa ja palkita henkilöstöä Titaniumin strategian mukaisesta toiminnasta pitkäjänteisesti yhtiön ja sen asiakkaiden eduksi noudattaen voimassa olevaa sääntelyä. Palkitsemisjärjestelmä ei saa kannustaa riskinottoon, joka on ristiriidassa Rahastoyhtiön tai sen hoitaman rahaston riskiprofiilin tai sääntöjen kanssa, ja että sen on oltava rakenteeltaan sellainen, että eturistiriidat voidaan välttää. Yksityiskohtaiset ja ajan tasalla olevat tiedot Rahastoyhtiön palkitsemisperiaatteista on saatavilla Yhtiön verkkosivuilla titanium.fi.

## TIEDOTTAMINEN RAHASTO-OSUUDENOMISTAJILLE

Lakiin perustuvaan säännölliseen tiedottamiseen ja muuhun tiedonantovelvollisuuteen liittyvään tiedottamiseen sovelletaan voimassa olevien lakien vaatimuksia. Tiedonantovelvollisuuteen liittyvät tiedotteet saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon säännöllisesti tai olennaisten muutosten ilmaantuessa. Tiedotteet saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintää käyttäen, kirjeitse tai julkaisemalla ilmoitusta koskeva tiedote Rahastoyhtiön verkkosivuilla titanium.fi.

## ERIMIELISYYKSIEN OIKEUSPAIKKA

## RATKAISU,

Kaikissa Rahastoon liittyvissä asioissa rahasto-osuudenomistajan tulee ensisijaisesti olla yhteydessä Rahastoyhtiöön. Rahasto-osuudenomistajan tulee myös viipymättä ilmoittaa Rahastoyhtiön tarjoamaan palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä vaatimuksesta.

Mikäli asia ei ratkea neuvottelemalla, rahasto-osuudenomistaja voi viedä asian Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan yhteydessä toimivan Sijoituslautakunnan käsittelyyn. (Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki, fine.fi.)

Mikäli asia käsitellään oikeudessa, oikeuspaikkana toimii Helsingin käräjäoikeus; kuluttaja-asiakas voi myös saattaa asian kotipaikkansa käräjäoikeuden käsiteltäväksi.

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.