titanium

Erikoissijoitusrahasto Titanium Allokaatio 100+
Rahastoesite (20.10.2026)

YLEISET TIEDOT

Rahasto
Rahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto Titanium Allokaatio 100+ (jäljempänä "Rahasto"), ruotsiksi Specialplaceringsfond Titanium Allokering 100+ ja englanniksi Special Mutual Fund Titanium Allocation 100+ (AIF).

Rahasto aloitti toimintansa 16.112026. Rahaston säännöt on toimitettu Finanssivalvonnalle tiedoksi ja ne ovat tulleet voimaan 20.10.2026.

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

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

Rahaston tilikausi on kalenterivuosi. Rahaston kulloinkin voimassa oleva rahastoesite, säännöt ja avaintietoasiakirja ovat saatavilla maksutta Titanium Rahastoyhtiöltä.

Rahastoyhtiö
Rahastoa hallinnoi Titanium Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä "Rahastoyhtiö"). Rahastoyhtiön Y-tunnus on 2288804-7. Rahastoyhtiö edustaa Rahastoa omissa nimissään ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia Rahaston puolesta sääntelyn mukaisesti.

Titanium Rahastoyhtiö Oy on perustettu 30.9.2009. Rahastoyhtiöllä on sijoitusrahastolain mukainen toimilupa sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen vaihtoehtorahastojen hoitajan toimilupa. Rahastoyhtiön hallitukseen kuuluvat: puheenjohtaja Jukkapekka Laurila sekä hallituksen jäsenet Andrei Novitsky ja Olavi Valkama. Rahastoyhtiön toimitusjohtajana toimii Tom Lojander.

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaa valvoo Finanssivalvonta. Rahastoyhtiöllä on lain edellyttämät riittävät omat lisävarat ja vastuuvakuutus sen mahdollisesta huolimattomuudesta aiheutuneista vahingoista, joiden korvaamisesta Rahastoyhtiö on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaisesti vastuussa.

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

Säilytysyhteisö vastaa Rahaston toiminnasta vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain ja sijoitusrahastolain mukaisesti. Rahaston varat säilytetään erillään Rahastoyhtiön, Säilytysyhteisön ja muiden rahastojen varoista. Rahaston varoja ei voida käyttää Rahastoyhtiön tai Säilytysyhteisön velkojen kattamiseksi.

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.

Säilytysyhteisö ei ole siirtänyt Säilytysyhteisöä koskevia muita tehtäviä tai vastuita kolmannelle. Säilytysyhteisö tai sen alisäilyttäjä eivät saa käyttää Rahaston Säilytysyhteisölle säilytettäväksi antamia varoja uudelleen.

Tilintarkastaja
Rahastoyhtiön ja Rahaston tilintarkastajana toimii KPMG Oy Ab (päävastuullisena tilintarkastajana KHT Mikko Kylliäinen).

KENELLE RAHASTO SOPII?

Erikoissijoitusrahasto Titanium Allokaatio 100+ sopii sijoittajalle, jos

- osa sijoitussalkusta saa sisältää merkittävää riskiä;
- tavoitteena on osakesijoitusten hajautus;
- sijoittaja hyväksyy, että rahaston varoista osa voidaan sijoittaa välillisesti vaihtoehtoisiin sijoituksiin;
- lähtökohtaisesti suositeltava vähintään viiden (5) vuoden sijoitusaika soveltuu.

RAHASTON KULUT JA PALKKIOT

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	≤ 1 %
Rahaston vuotuiset kulut	
Juoksevat kulut rahaston nettoarvosta (NAV)	2,0 %
Hallinnointipalkkio (sisältyy juokseviin kuluihin)	0,6 %

Taulukossa on esitetty tällä hetkellä sovellettavat merkintä-, lunastus- ja hallinnointipalkkiot. Palkkioiden enimmäismäärät on ilmoitettu Rahaston säännöissä. Joissain tapauksissa, kuten sijoituksen koon takia tai rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus huomioiden, rahasto-osuudenomistaja saattaa maksaa palkkioita vähemmän. Tarkempia tietoja saa Rahastoa hallinnoivasta Rahastoyhtiöstä.

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka on enintään 2 (kaksi) prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston varojen nettoarvosta (Rahaston varojen nettoarvo (NAV) x 1/365 x hallinnointipalkkioprosentti).

Rahasto on aloittanut toimintansa 2026 ja siten juoksevat kulut perustuvat arvioon. Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuosittain ja ne pitävät sisällään sekä suorat että välilliset kulut, mukaan lukien hallinnointipalkkiot. Nämä kulut eivät kuitenkaan sisällä:

- Rahaston maksamia kaupankäyntikuluja, paitsi toisen rahaston osuuksien ostamisesta ja myymisestä

maksettuja merkintä- ja lunastuspalkkioita.

Rahasto maksaa varoistaan Rahaston kirjanpito- ja tilintarkastuskustannukset sekä varojensa säilyttämisestä säilytyspalkkion Säilytysyhteisölle.

Rahastoyhtiö voi periä 100,00 euron rekisteröintipalkkion rahasto-osuuksien omistusoikeuden muutoksesta sekä muista mahdollista erityistoimenpiteistä.

SIJOITUSTOIMINNAN STRATEGIA JA TAVOITTEET

Rahasto on rahastojen rahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on kasvattaa rahasto-osuuden arvoa pitkällä aikavälillä.

Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyypillisesti kotimaisten ja kansainvälisten osake-, korko- ja vaihtoehtoisiin sijoituksiin sijoittavien kohderahastojen, välillä. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääsääntöisesti muiden sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen rahasto-osuuksien kautta

Rahasto tavoittelee allokaatiota, jossa neutraalitilanteessa osakepohjaisten sijoitusten osuus Rahaston varoista on 85 prosenttia, korkopohjaisten sijoitusten osuus 2,5 prosenttia ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus 12,5 prosenttia.

Rahaston allokaation sallitut vaihteluvälit ovat osakepohjaisille sijoituksille 50–100 prosenttia Rahaston varoista, korkopohjaisille sijoituksille 0–50 prosenttia Rahaston varoista ja vaihtoehtoisille sijoituksille 0–20 prosenttia Rahaston varoista.

Vaihtoehtoisilla sijoituksilla tarkoitetaan sijoituksia esimerkiksi pääomasijoituksiin, yksityiseen velkarahoitukseen sekä reaaliomaisuuteen, kuten kiinteistöihin, infrastruktuuriin ja hyödykkeisiin. Vaihtoehtoiset sijoitukset toteutetaan kohderahastojen, mukaan lukien listatut rahastot, sekä ETN- ja ETC-muotoisten arvopapereiden kautta.

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa ja/tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Johdannaisia voidaan sekä myydä että ostaa.

RAHASTON VAROJEN SIJOITTAMINEN

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Suomessa tai muussa ETA-valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen (UCITS) rahasto-osuuksiin, jotka voivat olla myös pörssissä vaihdettavia rahasto-osuuksia (ETF).
2) Suomeen, muuhun ETA-valtioon tai kolmanteen maahan rekisteröityneiden sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen, mukaan lukien erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin, jotka voivat olla myös pörssissä vaihdettavia rahasto-osuuksia (ETF). Rahaston varojen sijoittamisen edellytyksenä on, että tällainen vaihtoehtorahasto tai sen hoitaja on kotivaltionsa lainsäädännön mukaan sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu.
3) ETN- (Exchange Traded Note) ja ETC- (Exchange Traded Certificate) -muotoisiin tai niitä vastaaviin arvopapereihin.
4) Talletuksiin luottolaitoksissa, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Talletusten on oltava vaadittaessa takaisinmaksettavia tai nostettavissa ja erääntyä maksettavaksi viimeistään kahdentoista (12) kuukauden kuluessa. Talletukset voivat olla euromääräisiä tai muussa valuutassa.
5) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjoihin, ja merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla, tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Luettelo kulloinkin käytettävistä markkinapaikoista on saatavissa Rahastoyhtiöstä.
6) Joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, sekä joukkovelkakirjoihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellä kuvatussa vaihdantajärjestelmässä edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluessa.
7) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin. Johdannaissopimuksia voidaan hyödyntää edistääkseen tehokasta salkunhoitoa ja/tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Johdannaisia voidaan sekä myydä että ostaa.

Edellä kohdissa 1-3 tarkoitetut sijoitusrahastojen (UCITS) tai muiden sijoitusrahastojen rahasto-osuudet tai arvopaperit ovat joko pörssissä kaupankäynnin kohteena tai niihin voidaan tehdä merkintä- ja lunastustoimeksiantoja kaikkina pankkipäivinä. Kohdassa 2 mainittujen vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksia koskevia merkintä- ja lunastustoimeksiantoja voidaan tehdä harvemmin, mutta vähintään neljä kertaa vuodessa.

Sijoitusrajoitukset

Rahaston sijoitustoimintaa erityyppisiin sijoituskohteisiin rajoitetaan seuraavasti:

i) Rahaston varoista enintään 100 % voidaan sijoittaa sijoitusrahastojen tai vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin, jotka voivat olla myös pörssissä vaihdettavia rahasto-osuuksia (ETF).
ii) Rahaston varoja on sijoitettava vähintään kahden eri sijoitusrahaston tai vaihtoehtorahaston rahasto-osuuksiin, jotka voivat olla myös pörssissä vaihdettavia rahasto-osuuksia (ETF).
iii) Rahaston varoista yhteensä enintään 20 % voidaan sijoittaa sellaisten kohdassa 2) tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin, jotka eivät ole rahaston sääntöjen tai lunastusta koskevien ehtojen mukaisesti lunastettavissa jokaisena pankkipäivänä tai joiden lunastaminen on näiden sääntöjen tai lunastusta koskevien ehtojen mukaan rajoitettua tai ehdollista.

iv) Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa yksittäiseen, Rahaston sijoituskohteiden kohdassa 3) tarkoitettuun arvopaperiin.
v) Rahaston varoista enintään 50 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.
vi) Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa Rahaston sijoituskohteiden kohdissa 5) ja 6) tarkoitetun saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin. Tällaisia sijoituksia, jotka ylittävät 10 % Rahaston varoista, saa olla enintään 40 % Rahaston varoista.
vii) Rahaston varoja ei sijoiteta sellaisiin rahastoihin, joihin ei voida tehdä merkintä- ja lunastustoimeksiantoja vähintään neljä kertaa vuodessa.

Muut rahaston sijoitustoimintaan / varojen hallintaan vaikuttavat tekijät:

- Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.
- Rahaston omistukseen saadaan hankkia enintään 20 prosenttia saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston rahasto-osuuksista.
- Rahaston varoja voidaan sijoittaa muihin Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastolta ei peritä näiden sijoitusten osalta merkintä- ja lunastuspalkkiota.
- Rahasto ei rahoita sijoitustoimintaansa luotolla. Rahaston sijoitusposition, mukaan lukien johdannaiset, deltakorjattu arvo voi olla korkeintaan 100 prosenttia sijoitusrahaston varoista.
- Rahaston vertailuarvoksi ei ole nimetty indeksiä.

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 aktivoinnin kynnysarvot on kuvattu Rahaston säännöissä.

Ilmoitusajan pidentäminen
Rahastoyhtiö voi pidentää säännöissä määriteltyä ilmoitusaikaa. Ilmoitusajan pidentämisellä tarkoitetaan säännöissä määritellyn vähimmäisajan pidentämistä, jota ennen osuudenomistajan on ilmoitettava Rahastoyhtiölle osuuksiensa lunastamisesta. Rahastoyhtiö voi päättää pidentää Rahaston ilmoitusaikaa, jos osuudenomistajien yhdenvertaisuus sitä vaatii. Rahasto-osuudenomistajan on huomioitava, että ilmoitusajan pidentämisellä lunastustoimeksiannon toteutus voi kestää huomattavasti pidempään kuin normaalisti. Rahastoyhtiö ilmoittaa erikseen, kun rahaston osalta siirrytään takaisin normaaliin lunastusaikatauluun. Ilmoitusajan pidentämisen enimmäisaika on kuvattuna Rahaston säännöissä.

KESTÄVYYSRISKIEN HUOMIOIMINEN

Rahastoyhtiö pyrkii edistämään ja vahvistamaan vastuullisen sijoittamisen toteuttamista ammattimaisessa sijoitustoiminnassa. Vastuullisella sijoittamisella tarkoitetaan ympäristön, sosiaalisen vastuun sekä hyvän hallintotavan huomioimista sijoitustoiminnassa. Edellä mainituista tekijöistä käytetään usein lyhennettä ESG (Environmental, Social, Governance).

Rahastoyhtiöllä on sijoitustoimintaa varten laaditut vastuullisen sijoittamisen periaatteet, joissa on kuvattu tarkemmin toimintaprosessit vastuullisuuteen ja kestävyyteen liittyen, kuten kestävyysriskien huomioiminen sijoitustoiminnassa.. Periaatteet ovat saatavilla verkkosivuilla osoitteessa https://www.titanium.fi/titanium/vastuullisuus.

Osallistuakseen vastuullisen sijoittamisen kehitykseen ja raportointiin, Rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (Principles for Responsible Investment) ja on jäsenenä Suomen vastuullisen sijoittamisen Finland's Sustainable Investment Forumissa (Finsif).

Rahastoyhtiö on sisällyttänyt kestävyysriskien huomioimisen osaksi sijoituksia koskevia päätöksentekoprosessejaan. Kestävyysriskien huomioimista ja hallitsemista on kuvattu tarkemmin tämän esitteen kohdassa "Rahaston sijoituksiin liittyvät riskit".

Rahastoyhtiö ei toistaiseksi huomioi sijoituspäätöstensä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten vaikutuksia, joista aiheutuu kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin eli ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviin asioihin, ihmisoikeuksien kunnioittamiseen sekä korruptioon ja lahjonnan torjuntaan liittyviin asioihin. Rahastoyhtiö on huolelliseen harkintaan perustuen arvioinut, että vaatimusten täyttämiseen tarvittava data on vielä laadultaan ja määrältään vähäistä, verrattain heikosti vertailtavaa ja osin epäluotettavaa. Lisäksi markkinakäytänteet pääasiallisten haitallisten vaikutusten arviointiin, mittaamiseen ja seurantaan liittyen eivät ole vielä täysin kehittyneitä ja vakiintuneita.

RAHASTON RISKIT

Lain mukaan rahastoa hoitavalla rahastoyhtiöllä on oltava toimintaansa nähden riittävät riskienhallintajärjestelmät. Rahastoyhtiössä noudatetaan sen hallituksen hyväksymiä riskienhallinnan periaatteita, jotka käsittävät menettelytapaohjeet muun muassa eri toimintojen riskien hallitsemisen vastuujaosta ja tehtävistä. Riskejä pyritään valvomaan ja hallitsemaan jatkuvasti asianmukaisin ja tehokkain järjestelyin. Stressitestit ja erilaiset simulaatiot ovat yksi käytännön tapa arvioida, hallita ja ennakoida riskejä.

Sijoittajan on huomioitava rahastosijoittamiseen yleisesti liittyvät epävarmuudet ja riskit koskien niin Rahaston oletetun tuoton suuruutta kuin Rahastoon sijoitetun pääoman takaisinsaantia.

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

- Markkinariskit (osakkeet): Osakkeiden hinnat saattavat nousta tai laskea yleisen taloustilanteen tai yksittäistä yhtiötä koskettavien muutosten vuoksi. Osakkeiden arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Näillä osakkeisiin liittyvillä markkinariskeillä voi olla merkittävä vaikutus osakkeiden markkinahintoihin ja joko suoraan tai kohderahastojen kautta Rahaston arvoon. Pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

- Markkinariskit (korot): Muutokset yleisessä korkotasossa ja sijoittajien vaatimissa riskilisissä sekä korkosijoituskohteiden mahdolliset luottovastuutapahtumat voivat joko suoraan tai kohderahastojen kautta vaikuttaa merkittävästi Rahaston korkosijoitusten arvoon. Pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

- Yllä mainittuja markkinariskejä pyritään hallitsemaan hajauttamalla Rahaston varat eri sijoituskohteisiin. Sijoitukset tehdään useampaan eri kohteeseen pääasiassa huolehtimalla siitä, että kohderahastot ovat riittävästi hajautuneet.

- 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 lunastusten toteutuksen aikatauluun.

- Valuuttariski: Koska Rahaston sijoituksia kohdennetaan myös euroalueen ulkopuolisille markkinoille, Rahastoon kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisiin muutoksiin liittyvä valuuttakurssiriski.

- Selvitysriski syntyy, jos arvopaperitransaktion vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Selvitysriski kasvaa yleensä Euroopan ulkopuolisilla markkinoilla. Kehittyvien markkinoiden selvitysriski on suurempi kuin kehittyneiden arvopaperimarkkinoiden vastaava riski johtuen muun muassa kaupankäyntimenetelmien eroavuuksista ja kehittymättömyydestä. Selvitysriskiä sisältyy rahoitusvälineiden kaupankäyntiin, kun maksu ja rahoitusvälineen luovutus selvitetään erillään. Rahaston sijoitustoiminnassa selvitysriskiä pyritään eliminoimaan toimimalla mahdollisimman luotettavilla arvopapereiden kaupankäyntimarkkinoilla.

- Operatiivisella riskillä tarkoitetaan Rahastoon vaikuttavaa suoraa tai epäsuoraa taloudellista tappionvaaraa, joka aiheutuu Rahastoyhtiön riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, järjestelmistä, henkilöstöstä, henkilömuutoksista tai ulkoisista tekijöistä. Operatiivisiin riskeihin sisältyvät myös oikeudelliset riskit ja tietoturvariskit. Operatiivisten riskien hallinta perustuu Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamiin menettelytapaohjeisiin, joilla operatiivisia riskejä jatkuvasti huomioidaan ja arvioidaan sekä pyritään vähentämään ja ennakoimaan muun muassa erilaisin varajärjestelyin.

- Rahastojen rahasto -rakenteeseen liittyvällä riskillä tarkoitetaan riskiä siitä, kun rahasto sijoittaa varojaan kohderahastojen kautta eikä rahastolla ole suoraa määräysvaltaa kohderahastojen sijoituspäätöksiin, likviditeetinhallintaan, arvonmääritykseen tai operatiiviseen toimintaan. Kohderahastoihin liittyvät riskit voivat heijastua rahaston arvoon ja kykyyn täyttää omat velvoitteensa.

- Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella voi olla kielteinen aineellinen vaikutus Rahaston arvoon. Kestävyysriskejä pyritään hallitsemaan hyödyntämällä osake- ja ETF-poiminnassa 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 rahasto sijoittaa muihin Titaniumin hallinnoimiin rahastoihin, on kestävyysriskien huomioiminen kuvattu kyseisen rahaston omassa rahastoesitteessä. Kestävyysriskit saattavat realisoituessaan vaikuttaa merkittävästi rahaston arvonvaihteluun. Kestävyysriskien huomioimisen arvioidaan pitkällä aikavälillä vaikuttavan positiivisesti Rahaston tuottoon kestävyysriskien vähentyessä. Tämä voi toisaalta johtaa korkeampaan arvonvaihteluun keskittymäriskin kasvaessa, koska Rahaston sijoitusvalikoima voi kaventua.

- 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. On kuitenkin huomioitava, että sijoitustoimintaan voi 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. luonnonkatastrofit, epidemiat, työtaistelutoimenpiteet, kapinat ja sodat.

RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ

Rahasto-osuuksia voi merkitä kaikkina suomalaisina pankkipäivinä ("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 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 pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsummasta.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät poikkeuksellisessa tilanteessa 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 mikäli markkinoilla ei ole saatavilla Rahaston sijoituskriteerien mukaisia sijoituskohteita.

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

RAHASTO-OSUUKSIEN LUNASTUS

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

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla kirjallinen toimeksianto Rahaston lunastuslomakkeella Rahastoyhtiölle. Lunastustoimeksianto 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 rahasto-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. Lunastustoimeksianto katsotaan otetuksi vastaan viimeistään sinä päivänä, kun Rahastoyhtiölle on annettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastuksesta sekä lunastuksen tekijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä lunastustoimeksianto tai lykätä sen toteuttamista, jos sille ei ole toimitettu näitä tietoja määräaikaan mennessä.

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

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset poikkeuksellisessa tilanteessa 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.

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

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.

RAHASTON ARVONLASKENNAN PERIAATTEET JA MENETELMÄT

Rahaston arvo lasketaan jokaiselle suomalaiselle pankkipäivälle. Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston kokonaisvaroista Rahaston velat. Rahaston sijoitukset arvostetaan Rahaston sääntöjen 12 §:ssä eri sijoituskohteittain arvostamisesta todetulla tavalla.

Rahaston arvo ilmoitetaan euroina. Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä. Tieto rahasto-osuuden arvosta on saatavissa Rahastoyhtiöltä.
Rahaston sijoitukset pörssinoteerattuihin rahasto-osuuksiin arvostetaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä saatavaan Merkintä-/Lunastuspäivän päätöskurssiin.

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

Talletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille kertynyt korko.

Rahaston valuuttamääräisten varojen ja velkojen arvo muutetaan euroiksi käyttäen Merkintä-/Lunastuspäivän Suomen aikaa kello 23:30 yleisesti saatavilla olevia julkistettavia, kansainvälisen arvopaperimarkkinavalvojien yhteisön suosituksen mukaisia 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 hyväksyttyjä arvostusmalleja käyttäen.

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

VEROTUS

Rahaston verotus: Erikoissijoitusrahastot ovat Suomen lainsäädännön mukaan tuloverosta vapaita yhteisöjä.

Rahasto-osuudenomistajan verotus (Suomessa verovelvollinen henkilö):

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

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

Rahastoyhtiö ilmoittaa verohallinnolle rahasto-osuudenomistajien rahasto-omistuksia koskevia tietoja myös FATCA- ja CRS-sääntelyyn perustuvien velvoitteiden perusteella.

Tarkempia tietoja verotuksesta sekä tietoja yhteisön ja muiden kuin Suomessa verovelvollisten henkilöiden verotuksellisesta asemasta on saatavilla verohallinnon verkkosivuilta (vero.fi).

TOIMINTOJEN ULKOISTAMINEN

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa lainmukaisia toimintojaan siten, että se vastaa ja valvoo ulkoistettujen tehtävien hoitamista. Titanium Rahastoyhtiö on ulkoistanut seuraavat toiminnot toiselle Titanium-konserniin kuuluvalle yhtiölle: sisäinen tarkastus, myynti ja markkinointi, rahastojen salkunhoito ja sijoitustoiminta sekä asiakaspalvelu. Lisäksi Rahastoyhtiö käyttää ulkopuolisia palveluja ja asiantuntijoita täyttääkseen toiminnalleen sääntelyssä asetetut velvoitteet sekä hankkiakseen kunkin toimintasektorin erityisosaamisen seuraavien toimintojen osalta: taloushallinto ja kirjanpito.

Yhtiöllä on toimintaperiaatteet ulkoistamisesta aiheutuvien eturistiriitatilanteiden tunnistamiseksi ja ehkäisemiseksi.

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. Tiedot Rahastoyhtiön palkitsemisperiaatteista ovat 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 RATKAISU, OIKEUSPAIKKA

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 Sijoitus-lautakunnan 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.