titanium

Erikoissijoitusrahasto Titanium Allokaatio 100+

Rahaston säännöt 20.10.2026

Rahaston säännöt on toimitettu Finanssivalvonnalle tiedoksi ja ne ovat voimassa 20.10.2026 alkaen.

1 § Rahaston nimi ja toimintaan vaikuttava sääntely

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

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

2 § Rahastoyhtiö

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

3 § Toimintojen ulkoistaminen

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

4 § Säilytysyhteisö

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

5 § Rahaston varojen sijoittaminen ja Rahaston tavoite

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 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.
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:

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 Rahaston varoista.

Rahaston vertailuarvoksi ei ole nimetty indeksiä.

6 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuus

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

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

7 § Rahasto-osuuksien merkintä

Rahasto-osuuksia voi merkitä kaikkina suomalaisina pankkipäivinä ("**Merkintäpäivä**").

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla Rahaston merkintälomakkeella kirjallinen toimeksianto Rahastoyhtiölle tai muuhun Rahastoyhtiön osoittamaan merkintäpaikkaan 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.

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

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

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.

Lunastustoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Lunastustoimeksianto katsotaan otetuksi vastaan viimeistään sinä päivänä, kun Rahastoyhtiölle on annettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastuksesta sekä lunastuksen tekijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä lunastustoimeksianto tai lykätä sen toteuttamista, jos sille ei ole toimitettu näitä tietoja määräaikaan mennessä.

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

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

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.

9 § 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.

10 § Maksuvalmiuden hoidon keinot

Rahastolle on valittu käyttöön seuraavat vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 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 lisäaikaa rahaston sijoituskohteiden realisoimiseksi osuudenomistajien edun turvaamiseksi. Ilmoitusajan pidentäminen koskee ainoastaan tulevia lunastustoimeksiantoja, eikä se vaikuta jo jätettyihin lunastustoimeksiantoihin. Pidennetty 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.

11 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 2 (kaksi) prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta (NAV). 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. Rahasto maksaa varoistaan kirjanpito- ja tilintarkastuskustannuksensa.

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

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

Rahaston varoista voidaan edellä mainittujen palkkioiden lisäksi periä seuraavia Rahaston tavanomaiseen toimintaan kuuluvia

kuluja, joita voivat olla 1) sijoituskohteiden hankintaan, niistä irtautumiseen ja näiden toimenpiteiden valmistelemiseen liittyvät juridiset palkkiot, asiantuntija- ja konsultointipalkkiot sekä verot ja veronluonteiset maksut; 2) Rahaston varallisuuden arviointiin ja arvostukseen liittyvät kulut, jos arvostuksessa käytetään ulkopuolisia palveluntarjoajia. Edellä mainittua listaa ei ole tarkoitettu tyhjentäväksi.

12 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö voi veloittaa rahasto-osuuksien merkinnästä palkkiona enintään kaksi (2) prosenttia sijoitussummasta ja lunastuksesta enintään kaksi (2) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

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

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

13 § 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 yhteissijoitusyritysten 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 arvostetaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä saatavaan Merkintä-/Lunastuspäivän päätöskurssiin. Jos kyseiseltä päivältä ei ole edellä mainittua kurssia, käytetään viimeisintä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on osto- ja myyntinoteerausten välillä. Jos viimeinen kaupankäyntikurssi on myyntinoteerausta korkeampi tai ostonoteerausta alempi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähempänä viimeistä kaupankäyntikurssia.

Rahastoon kuuluvat 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.

14 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

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

Rahasto-osuuden arvo julkistetaan Merkintä-/Lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä ja ilmoitetaan euroissa. Tieto rahasto-osuuden arvosta on saatavissa Rahastoyhtiöltä ja Rahastoyhtiön verkkosivuilta (titanium.fi).

15 § 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.

16 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

17 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

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

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

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

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

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

18 § Esitteet ja vuosikertomus

Rahaston rahastoesite avaintietoasiakirja ja vuosikertomus sekä mahdolliset muut tiedonantovelvollisuuteen kuuluvat dokumentit julkistetaan voimassa olevan sääntelyn mukaisella aikataululla. Tässä mainitut asiakirjat ovat saatavilla

Rahastoyhtiön toimipaikoista niiden aukioloaikana. Rahastoesite, avaintietoasiakirja ja nämä säännöt ovat saatavissa myös yhtiön verkkosivuilta (titanium.fi).

19§ Rahaston sääntöjen muuttaminen

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

Sääntöjen muutokset saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kohdan 20 § mukaisesti.

20 § Ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille

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

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

21 § Tietojen luovuttaminen

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

22 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.