

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TITANIUM VARAINHOITO RAHASTOESITE (20.6.2024)

YLEISET TIEDOT

Rahasto

Rahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto Titanium Varainhoito, ruotsiksi Specialplaceringsfond Titanium Kapitalförvaltning ja englanniksi Special Mutual Fund Titanium Wealth Management (AIF) (jäljempänä "Rahasto"). Rahasto aloitti toimintansa 29.1.2021. Rahaston säännöt on toimitettu Finanssivalvonnalle tiedoksi ja ne ovat voimassa 2.5.2024 lähtien.

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 ja 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 rahastoeseite, säännöt ja avaintietoeseite ovat saatavilla maksutta Titanium Rahastoyhtiöltä ja Rahastoyhtiön verkkosivuilta (titanium.fi).

Rahastoyhtiö

Rahastoa hallinnoi Titanium Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä "Rahastoyhtiö"). Rahastoyhtiön Y-tunnus on 2288804-7. Rahastoyhtiö edustaa Rahastoa omissa nimissään ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevilla asioilla 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 Tom Lojander sekä hallituksen jäsenet Andrei Novitsky ja Olavi Valkama. Rahastoyhtiön toimitusjohtajana toimii Walter Ahlström.

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 säilytysyhteisöliiketoimintaa. 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 alisäilyttäjät 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 Varainhoito sopii sijoittajalle, jos

- osa sijoitussalkusta saa ajoittain sisältää kohtuullisen merkittävää riskiä;
- tavoitteena on hajautus sijoitussalkun muiden omaisuusluokkien ja kohteiden kanssa;
- lähtökohtaisesti suositeltava vähintään viiden (5) vuoden sijoitusaika soveltuu.

RAHASTON KULUT JA PALKKIOT

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	< 2 vuotta: 2 % ≥ 2 vuotta: 1 %
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
luoksevat kulut Rahaston varojen nettoarvosta (NAV)	2,18 %

Merkintä-, lunastus- ja hallinnointipalkkiot on ilmoitettu niiden enimmäismäärinä. Joissain tapauksissa, kuten sijoituksen koosta johtuen 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 0,65 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston varojen nettoarvosta (Rahaston varojen nettoarvo (NAV) x 1/365 x hallinnointipalkkioprosentti).

Esitetyt juoksevat kulut perustuvat vuonna 2023 perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuosittain. Nämä kulut eivät 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 perii 100,00 euron rekisteröintipalkkion rahasto-osuuksien omistusoikeuden muutoksesta sekä muista mahdollista erityistoimenpiteistä.

SIJOITUSTOIMINNAN STRATEGIA JA TAVOITTEET

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa. Rahasto on kansainvälinen yhdistelmärahasto, jonka sijoitusstrategia perustuu eri omaisuusluokkien väliseen hajautukseen.

Rahasto sijoittaa varansa kansainvälisesti osakemarkkinoille, joukkolainamarkkinoille ja reaaliomaisuuteen, jolla tarkoitetaan esimerkiksi kiinteistöjä. Lisäksi Rahasto voi sijoittaa

hyödykkeisiin. Sijoitukset tehdään pääasiassa epäsuorasti sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen kautta.

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 eräänä maksettavaksi viimeistään kahdentoista (12) kuukauden kuluessa. Talletukset voivat olla euromääräisiä tai muussa valuutassa.
- 5) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla 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 johdannais-sopimuksiin. Johdannaissopimuksia voidaan hyödyntää vain suojaamistarkoituksessa.
- 8) Muihin kuin kohdissa 3 ja 5–7 lueteltuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.

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, esimerkiksi neljä mutta vähintään kaksi kertaa vuodessa. Normaalisissa markkinatilanteissa Rahaston tavoitteena on sijoittaa yli puolet varoistaan sellaisten sijoitusrahastojen tai erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin, jotka ovat pörssissä kaupankäynnin kohteena tai joihin voidaan tehdä merkintä- ja lunastustoimeksiantoja kaikkina pankkipäivinä.

Sijoitusrajoitukset

Rahaston sijoitustoimintaa erityyppisiin sijoituskohteisiin rajoitetaan seuraavasti:

- i) Rahaston varoista enintään 50 % voidaan sijoittaa saman sijoitusrahaston tai vaihtoehtorahaston rahasto-osuuksiin, jotka voivat olla myös pörssissä vaihdettavia rahasto-osuuksia (ETF). Normaalisissa markkinatilanteissa Rahaston tavoitteena on sijoittaa vähintään neljän eri rahaston rahasto-osuuksiin.
- ii) Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa yksittäiseen, Rahaston sijoituskohteiden kohdassa 3) tarkoitettuun arvopaperiin.
- iii) Rahaston varoista enintään 50 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.
- iv) 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.
- v) Rahaston sijoituskohteiden kohdassa 8) tarkoitettuihin sijoituskohteisiin enintään 15 % Rahaston varoista.
- vi) Rahaston varoja ei sijoiteta sellaisiin rahastoihin, joihin ei voida tehdä merkintä- ja lunastustoimeksiantoja vähintään kaksi kertaa vuodessa.

Muut Rahaston sijoitustoimintaan / varojen hallintaan vaikuttavat tekijät:

- Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.
- Rahastoyhtiö voi ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahasto-toimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.
- Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös muihin Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastolta ei peritä näiden sijoitusten osalta merkintä- tai lunastuspalkkiota, ja hallinnointipalkkio palautetaan Rahastolle täysimääräisesti.

Vastuullinen sijoittaminen ja kestävyysriskien huomioiminen

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

Rahastoyhtiö noudattaa sijoitustoiminnassaan vastuullisen sijoittamisen periaatteita, joissa on kuvattu tarkemmin toimintaprosessit vastuullisuuteen ja kestävyteen liittyen. 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.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistäminen

Rahasto on asetuksen (EU) 2019/2088 ("SFDR-asetus") 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, edellyttäen, että sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahaston sijoituspolitiikassa toteutetaan vastuullista sijoittamista tiettyjen toimialojen poissulkemisen lisäksi ESG-integroinnin kautta. Epäsuorien sijoitusten osalta sijoituskohteiksi valikoidaan pääasiassa aktiivisesti hoidettuja rahastoja, jotka luokitellaan SFDR-asetuksen 8 tai 9 artiklan mukaisiksi rahoitustuotteiksi.

Rahastoon valitaan vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti soveltuvin osin yrityksiä ja/tai rahastotuotteita, jotka huomioivat toimintansa vastuullisuuden ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvissä asioissa. Nämä valinnat tehdään esimerkiksi Best-in-Class-

strategiaa noudattaen sekä hyödyntämällä temaattista sijoittamista.

Rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on kuvattu tarkemmin tämän esitteen SFDR-liitteessä.

Rahaston vertailuarvoksi ei ole nimetty indeksiä.

RAHASTON RISKIT

Lain mukaan rahastoa hoitavalla rahastoyhtiöllä on oltava toimintaansa nähdessä riittävät riskienhallintajärjestelmät. Rahastoyhtiössä noudatetaan sen hallituksen hyväksymiä riskienhallinnan periaatteita, jotka käsittävät menettelytapaohjeet muun muassa eri toimintojen riskien hallitsemisen vastuujasta 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 (kiinteistöt) liittyvät yleiseen kiinteistöjen arvonekehitykseen, tuottovaatimuksiin ja kiinteistöjen houkuttelevuuteen sijoituskohteina muiden omaisuusluokkien rinnalla. Näillä markkinariskeillä voi olla merkittävä vaikutus kohderahastojen omistamien kiinteistöjen markkinahintoihin ja sitä kautta kohderahastojen ja Rahaston arvoon.
- 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 sijoitus aika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.
- Yllämainittuja markkinariskejä pyritään hallitsemaan hajauttamalla Rahaston varat eri omaisuusluokkiin. Kaikkien omaisuusluokkien sijoitukset tehdään lisäksi useampaan eri kohteeseen pääasiassa huolehtimalla siitä, että kohderahastot ovat hajauttaneet varansa.
- 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.
- 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.
- 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.

- Kestävyyksriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisen voi olla kielteinen aineellinen vaikutus Rahaston arvoon. Kestävyyksriskejä 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 kestävyyksriskejä. Siltä osin kuin rahasto sijoittaa muihin Titaniumin hallinnoimiin rahastoihin, on kestävyyksriskien huomioiminen kuvattu kyseisen rahaston omassa rahastoesitteessä. Kestävyyksriskit saattavat realisoituessaan vaikuttaa merkittävästi rahaston arvovaihteluun. Kestävyyksriskien huomioimisen arvioidaan pitkällä aikavälillä vaikuttavan positiivisesti Rahaston tuottoon kestävyyksriskien vähentyessä. Tämä voi toisaalta johtaa korkeampaan arvovaihteluun 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, työtaistelu-toimenpiteet, kapinat ja sodat.

RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ

Rahasto-osuuksia voi merkitä kerran kuukaudessa ("Merkintäpäivä"). Merkintäpäivä on kunkin kalenterikuukauden viimeinen pankkipäivä. Rahasto-osuuksia merkitään antamalla kirjallinen toimeksianto Rahastoyhtiölle tai muuhun Rahastoyhtiön osoittamaan merkintäpaikkaan viimeistään merkintäkuukauden 21. päivänä tai mikäli se ei ole pankkipäivä, tätä edeltävänä pankkipäivänä, ja maksamalla merkintäsumma Rahaston pankkitilille. Ilmoitus merkinnästä on sitova. Merkintämaksun on oltava Rahaston tilillä viimeistään merkintäkuukauden 21. päivänä tai mikäli se ei ole pankkipäivä, tätä edeltävänä pankkipäivänä.

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 pienimmistä mahdollisesta merkintäsummasta.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät, mikäli rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai muu painava etu sitä erityisesti vaatii esimerkiksi silloin, kun Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikoilta tai hallinnointiyhtiöistä tai olennaiselta osalta niistä ei ole saatavissa luotettavia markkinatietoja tai rahasto-osuuksien arvoja, jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssimarkkinoiden 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 kaksi (2) kertaa vuodessa ("Lunastuspäivä"). Lunastuspäivät ovat kalenterivuoden kesäkuun ja joulukuun viimeinen pankkipäivä.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla kirjallinen toimeksianto Rahaston lunastuslomakkeella. Lunastuspyyntö tulee toimittaa Rahastoyhtiölle viimeistään edellistä lunastuspäivää edeltävän viimeisen kuukauden 21. päivänä tai mikäli se ei ole pankkipäivä, tätä edeltävänä pankkipäivänä.

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.

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.

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.

Tilanteessa, jossa säännöissä mainitut keinot lunastusten toteuttamiseksi osoittautuvat riittämättömiksi Rahastoyhtiö voi päättää, että samaan lunastuspäivään ehtineet lunastukset maksetaan tarvittaessa erissä lunastussummien mukaisessa suhteessa. Tällöin lunastukset voidaan toteuttaa osittain myöhempien Arvonlaskentapäivien arvoon.

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 veloitteiden edellyttämiä tietoja tai rahasto-osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuoliseen valtioon, mistä aiheutuisi Rahastoyhtiölle kohtuuttomia hallinnollisia lisäveloitteita tai muuta vastaavaa syytä, taikka yksittäisen rahasto-osuudenomistajan muille rahasto-osuudenomistajille aiheuttaman kustannuksen vuoksi.

RAHASTO-OSUUKSIIEN 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

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuksien arvon kerran kuukaudessa ("Arvonlaskentapäivä"). Arvonlaskentapäivä on kuukauden viimeinen pankkipäivä. Rahastoyhtiö laskee ja julkistaa rahasto-osuuksien arvon viipymättä Arvonlaskentapäivän jälkeen, kuitenkin viimeistään seuraavan kuukauden viidenteentoista (15.) pankkipäivään mennessä. Tieto rahasto-osuuden arvosta on saatavissa Rahastoyhtiöltä, Rahastoyhtiön verkkosivuilta (titanium.fi) sekä kaikista merkintäpaikoista.

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston kokonaisvaroista Rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina. Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä.

Rahaston omistamat arvopaperit arvostetaan Arvonlaskentapäivän päätöskurssiin. Jos Arvonlaskentapäivältä ei ole edellä mainittua kurssia, käytetään viimeisintä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on osto- ja myyntinoteerausten välillä. Ja jos viimeinen kaupankäyntikurssi on myyntinoteerausta korkeampi tai ostonoteerausta alempi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähempänä viimeistä kaupankäyntikurssia.

Talletukset arvostetaan huomioimalla pääomalle kertynyt korko.

Sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan viimeisimpään julkistettuun osuuden arvoon. Rahaston sijoitukset pörssinoteerattuihin rahasto-osuuksiin ja joukkovelkakirjoihin (ETF ja ETC) arvostetaan samoin kuin pörssinoteeratut arvopaperit. Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muunnetaan euromääräiseksi käyttämällä kansainvälisen arvopaperimarkkinavalvojen yhteisön suositusten mukaisia valuuttakursseja.

Jos sijoituskohteille 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 esitetyt 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 käyttää ulkopuolisia palveluja ja asiantuntijoita täyttääkseen toiminnalleen sääntelyssä asetetut velvoitteet sekä hankkiakseen kunkin toimintasektorin erityisosaamisen seuraavien toimintojen osalta: taloushallinto ja kirjanpito, sisäinen tarkastus, 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 riskiprofiiliin 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 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.

SFDR-LIITE

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä.

Rahoitustuotteen nimi: Titanium Varainhoito
ISIN-koodi: FI4000456207

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
<input type="checkbox"/> ●● Kyllä	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Ei
<input type="checkbox"/> Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite , vähintään: ____%	<input type="checkbox"/> Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
<input type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	<input type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	<input type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite , vähintään: ____%	<input type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite <input checked="" type="checkbox"/> Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia

Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia osana sijoitustoimintaa integroimalla ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät sijoitusanalyysiin ja noudattamalla Titanium Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto on kansainvälinen yhdistelmärahasto, jonka sijoitusstrategia perustuu eri omaisuusluokkien väliseen



Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän

hajautukseen. Sijoitukset tehdään pääasiassa epäsuorasti sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen kautta. Merkittävä määrä näistä sijoituskohteina olevista rahastoista on aktiivisesti hoidettuja rahastoja, jotka luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088, "SFDR") 8 tai 9 artiklan mukaisiksi rahoitustuotteiksi.

Rahasto noudattaa osakerahastojen ja ETF:ien valinnoissa vastuullisen sijoittamisen lähestymistapoja tarkasteltaessa esimerkiksi Best-in-Class (luokkansa parhaat) -menetelmää, temaattista sijoittamista tai ESG-integraatiota.

Luokkansa parhaat –strategiassa sijoitetaan yrityksiin, jotka saavat omalla toimialallaan parhaimmat vastuullisuusarvosanat eri ESG-luokittajilta (mm. MSCI, Sustainalytics). Tätä strategiaa noudattavat rahastot ja ETF:t valitsevat sijoituskohteiksi yrityksiä, joiden tuotteet ja palvelut on tuotettu muihin alan toimijoihin verrattuna kestävämmiin. Luokituksiltaan parhaat yritykset panostavat ympäristöasioiden lisäksi voimakkaasti sosiaalisten ja hallintotapa-asioiden parantamiseen, mikä näkyy menestymisenä kyseisten yritysten työhyvinvoinnissa, asiakastyytyvyydessä sekä muissa sidosryhmiä koskevissa asioissa. Sijoituskohteiden valinnassa arvioidaan esimerkiksi luonnonvarojen säästeliääseen käyttöön, jätekuormituksen ja saasteiden vähentämiseen, ilmastonmuutoksen torjumiseen, luonnon biodiversiteetin ylläpitämiseen sekä henkilöstön hyvinvointiin ja työturvallisuuteen liittyviä mittareita.

Rahaston sijoitustoiminnassa perusedellytyksenä on, että sijoituskohteina olevien rahastojen ja ETF:ien kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto varmistuu tästä suorittamalla due diligence -tarkastuksia mahdollisiin sijoituskohteisiin.

Rahastolla ei ole ESG ominaisuuksien saavuttamiseksi nimettyä vertailuarvoa.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?

- **Global Compact normirikkomukset**
Rahaston sijoituskohteena olevien osakerahastojen ja ETF:ien kohdeyhtiöitä valvotaan YK:n Global Compact -normirikkomusten osalta.
- **Kestävyysarvosanat**
Rahaston tehdessä uusia sijoituksia tarkistetaan MSCI:n ETF:ille antamat kestävyysominaisuuksia kuvaavat ESG-arvosanat. Jos ESG-arvosana on saatavilla, tulee MSCI:n ESG arvosanan olla pääasiassa vähintään BBB (skaalalla AAA–CCC), jotta sijoitus voidaan tehdä. ESG arvosanan puuttuessa Titanium tukeutuu omaan tai kolmannelta osapuolelta tilattuun arvioon.
- **Kiinteistörahastojen ESG-ominaisuudet**
Rahaston sijoituskohteena olevien kiinteistörahastojen osalta edellytetään, että rahastot ovat SFDR:n 8 tai 9 artiklan mukaisia. Lisäksi tutustutaan rahastokohtaisiin pyrkimyksiin ja mahdollisiin tavoitteisiin kestävyuden osalta.



Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat



Pääasiiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.



Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasiialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä.

Ei, Rahasto ei toistaiseksi muodollisesti seuraa EU:n luettelemia PAI-indikaattoreita. Rahaston määräaikaiskatsauksissa annetaan kerran vuodessa lisätietoja kestävyyshaittojen seurannan mahdollisesta edistymisestä.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Erikoissijoitusrahasto Titanium Varainhoito on kansainvälinen yhdistelmärahasto, jonka sijoitusstrategia perustuu eri omaisuusluokkien väliseen hajautukseen. Rahasto sijoittaa varansa kansainvälisesti osakemarkkinoille, joukkolainamarkkinoille ja reaaliomaisuuteen, jolla tarkoitetaan esimerkiksi kiinteistöjä. Lisäksi Rahasto voi sijoittaa hyödykkeisiin. Sijoitukset tehdään pääasiassa epäsuorasti sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen kautta.

Epäsuorien sijoitusten lisäksi rahaston varoja voidaan sijoittaa esimerkiksi osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, joukkovelkakirjalainoihin ja rahamarkkinavälineisiin. Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan suojaamistarkoituksessa hyödyntää vakioituja ja vakioimattomia johdannaispimuksia.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Sijoituksissa edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä kestäviä ominaisuuksia painottamalla vastuullisuutta sijoituksen elinkaaren kaikissa vaiheissa:

1. Rahasto valitsee sijoituskohteiksi merkittävilta osin rahastoja ja ETF:iä, jotka on luokiteltu SFDR:n 8 tai 9 artiklan mukaisiksi rahoitustuotteiksi.
2. Osakerahastojen ja ETF:ien valinnoissa noudatetaan vastuullisen sijoittamisen lähestymistapoja tarkasteltaessa esimerkiksi erityisesti ns. Best-in-Class (luokkansa parhaat) -menetelmää, sekä temaattista sijoittamista tai ESG-integraatiota.
3. Rahaston sijoituskohteilta edellytetään hyvien hallintatapojen noudattamista. Tämä varmistetaan rahastoihin ja ETF:iin kohdistuvien Due Diligence -selvitysten avulla.
4. Rahastossa poissuljetaan Titanium Rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden nojalla suorat sijoitukset yhtiöihin, joiden päätoimiala on tupakka- tai kannabistuotteet, uhkapelit, aikuisviihde tai aseteollisuus.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahasto ei sitoudu vähimmäismäärään, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Hyvä hallintotapa on minimivaatimus Rahaston sijoitusprosessissa, jossa sijoituskohteina olevien rahastojen ja ETF:ien hyviä hallintotapoja analysoidaan ennen sijoitusta osana Due Diligence -arviointeja sekä monitoroidaan sijoitusten aikana.

Hyviin hallintotapoihin

sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokatio?

Vähintään 70 prosenttia sijoituksista vastaa rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto ei sitoudu tekemään kestäviä sijoituksia. Luokan Muu sijoitukset, noin 0-30 prosenttia, ovat suurimmaksi osaksi käteistä ja muita rahavaroja sekä sijoituksia, joilla ei ole erityisiä kestävyysominaisuuksia.

Miten johdannaisten käyttö saa aikaan rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahasto ei käytä johdannaisia rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisia suojaukseen, likvidointiin ja salkkujen tehokkaaseen hoitoon. Mikäli rahasto käyttää johdannaisia, kohde-etuuden on oltava sijoituskäytännön mukainen.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

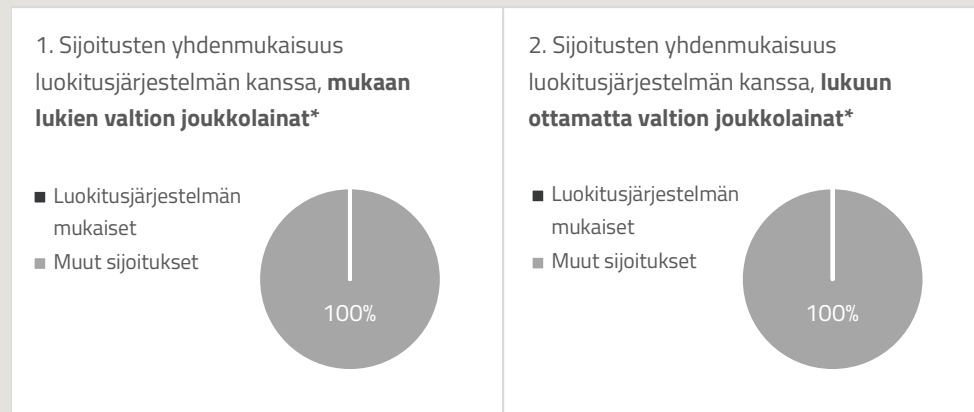
Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonoman mukaisia kestäviä sijoituksia.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasu**a koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian** osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

- Kyllä
 Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
 Ei

Jäljempänä olevissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.




*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Siirtymätoimintojen ja mahdollistavien toimintojen investointien osuudelle ei ole asetettu vähimmäismäärää.

¹Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luottoluokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Ympäristön kannalta kestävien sijoitusten osuudelle ei ole asetettu vähimmäismäärää.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten osuudelle ei ole asetettu vähimmäismäärää.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muut sijoitukset", mikä on niiden tarkoitus ja varmistetaanko näissä minimivastuu sosiaalisessa tai ympäristömielessä?

Rahasto saattaa ajoittain sisältää käteisosuuksia tai vähäisiä määriä muita vastaavia omaisuuseriä, joiden kohdalla kestävyysominaisuuksia tai minimikestävyysseikkoja ei ole tarkoituksenmukaista seurata. Lisäksi Rahasto saattaa sisältää joitain sijoituksia, joilla ei ole erityisiä kestävyysominaisuuksia. Näidenkin osalta Rahasto noudattaa Titanium Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja edellyttää sijoituskohteena olevilta rahastoilta ja ETF:iltä hyviä hallintotapoja.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Lisää rahastokohtaista tietoa löytyy verkkosivulta: <https://www.titanium.fi/tuotteet-ja-palvelut/rahastot/titanium-varainhoito/>.

