

**Sijoitusrahasto**

**Titanium Korko**

**3373973-3**

**TILINPÄÄTÖS**

**31.12.2023**

## TILINPÄÄTÖS 01.01.2023 - 31.12.2023

### Sisällysluettelo

Toimintakertomus	1-6
Tuloslaskelma	7
Tase	8
Liitetiedot, tulos	9
Liitetiedot, tase	10
Sijoitukset lajeittain	10
Luettelo kirjanpitoakirjoista ja tositelajeista ja niiden säilytystavoista	11
Allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä	12

Kirjanpitoaineisto säilytettävä 31.12.2028 loppuun asti.

Päivä- ja pääkirjat säilytettävä 31.12.2032 loppuun asti.

Tasekirja säilytettävä 31.12.2032 loppuun asti.

Pöytäkirjat ja kirjeenvaihto säilytettävä 31.12.2032 loppuun asti.

Tilinpäätöksen laati:  
Accountor Services Oy  
Auktorisoitu tilitoimisto  
Telitie 1B  
80100 JOENSUU

## SIJOITUSRAHASTO TITANIUM KORKO TOIMINTAKERTOMUS 2023

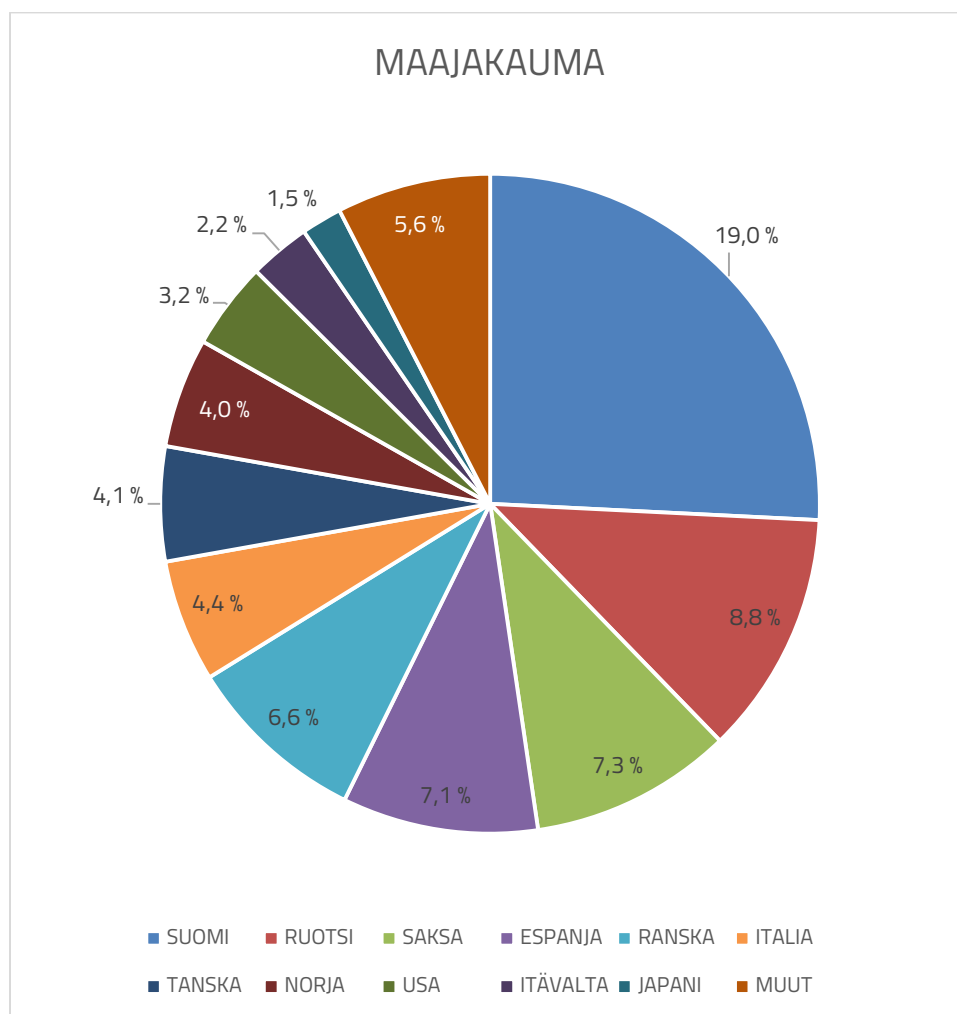
### Sijoituspolitiikka

Rahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa hajautetusti kansainvälisille markkinoille eri yritysten liikkeeseenlaskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä riskikorjattu tuotto. Sijoituskohteita valittaessa painotetaan luottoluokitusta, taseen tunnuslukuja sekä liiketoiminnan kannattavuutta. Rahaston varat hajautetaan sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahasto aloitti toimintansa 1.9.2023.

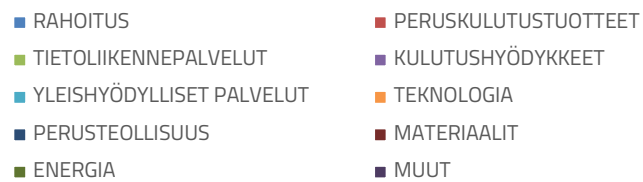
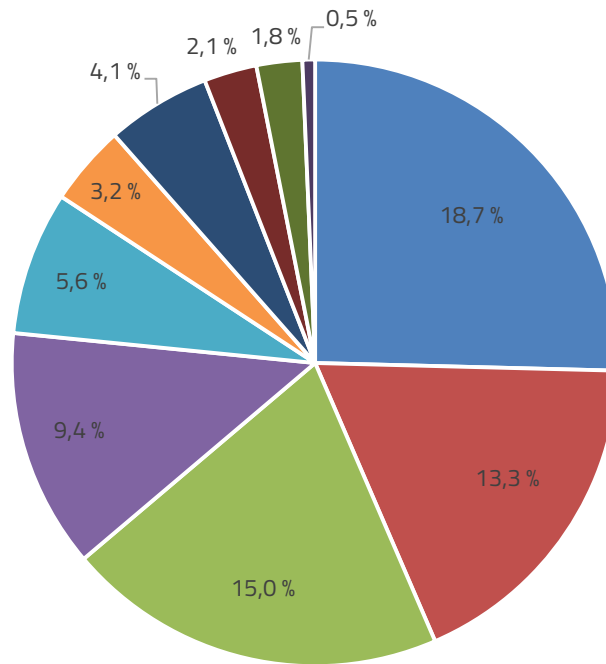
Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

### Sijoitustoiminta ja sijoitusten jakautuminen

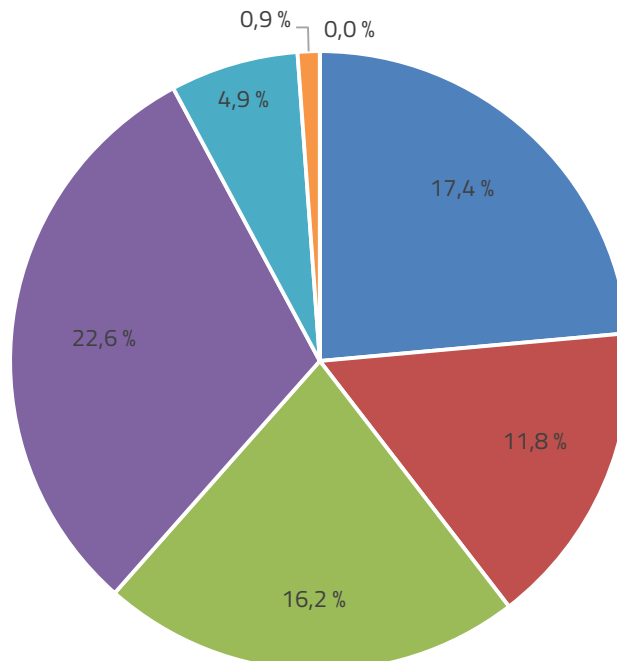
Rahasto ei käyttänyt katsauskauden aikana johdannais- eikä lainaus- ja takaisinostosopimuksia. Oheisista kuvista selviää rahaston sijoitusten maajakauma, toimialajakauma, sekä luottoluokitusjakauma.



## TOIMIALAJAJAKAUMA



## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



**Tunnusluvut**

Rahasto-osuuden arvo nousi katsauskauden aikana (1.9.2023 alkaen) 100,00 eurosta 104,60 euroon eli rahasto-osuuden arvo nousi 4,60 %. Rahaston varat olivat vuoden lopussa 21.665.529,74 euroa. Osuuksia sillä oli 212.529,87 kpl ja osuudenomistajia 466 kpl. Kaikki rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia.

**Rahaston maksamat palkkiot**

Titanium Korke -rahastossa on korkeintaan 1 % merkintäpalkkio, korkeintaan 1 % lunastuspalkkio ja rahaston hallinnointipalkkio on 1,20 % p.a.

Säilytysyhteisömaksuja kertyi maksettavaksi yhteensä 3.720,00 euroa. Rahaston varojen hoidosta maksettiin hallinnointipalkkiota Titanium Rahastoyhtiö Oy:lle 58.013,40 euroa.

**Rahaston kulut**

Rahaston juoksevat kulut olivat 1,23 %. Rahasto ei maksa rahastoyhtiölle tuottosidonnaista palkkiota.

**ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA  
JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023**

<b>Arvopaperi</b>	<b>Määrä Kpl</b>	<b>Kurssi EUR</b>	<b>Kertyneet korot</b>	<b>Markkina- arvo EUR</b>	<b>Rahaston arvosta %</b>
<b>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssillistalla</b>					
Ahlström Holding 3 Oy 3,625 % 04/02/2028	150 000	90,69	1 329,17	136 039,50	0,63 %
Air Baltic Corp 6 3/4 07/30/24	100 000	93,12	2 803,28	93 117,00	0,44 %
Aktia Bank 3,875 % PERP/CALL	200 000	87,74	4 594,95	175 484,00	0,83 %
Altice Financing SA 2,25 % 15/01/2025	150 000	97,10	1 537,50	145 647,00	0,68 %
Altice Financing SA 3,00 % 15/01/2028	150 000	89,10	2 050,00	133 647,00	0,63 %
Avis Budget Finance Plc 7,25 % 31/07/2030	150 000	107,08	5 014,58	160 615,50	0,76 %
Banco De Sabadell SA 6,00 % 16/08/2033	200 000	101,40	4 426,23	202 790,00	0,96 %
Banco Santander SA 0,20 % 11/02/2028	200 000	88,56	351,78	177 114,00	0,82 %
Bank Millenium SA V9.875% 09/18/27	150 000	105,40	4 128,07	158 095,50	0,75 %
Bayer AG 7,00 % 25/09/2083	200 000	103,27	153,01	206 532,00	0,95 %
Boreo Oyj 8,00 % PERP/CALL	100 000	98,57	7 079,45	98 571,00	0,49 %
Caixabank SA 5,00 % 19/07/2029	200 000	104,57	4 453,55	209 140,00	0,99 %
Capman Oyj 4,50 % 13/04/2027	150 000	94,25	4 795,08	141 375,00	0,67 %
Carlsberg Breweries 4,25 % 05/10/2033	100 000	106,32	987,02	106 324,00	0,50 %
Carlsberg Breweries A/S 4,00 % 05/10/2028	150 000	103,68	1 393,44	155 521,50	0,72 %
Caruna NET 0,375% CALL 18/06/2028	170 000	87,37	337,91	148 525,60	0,69 %
Citycon Oyj 4,496 % FRN PEPR/CALL	150 000	78,00	5 727,78	116 998,50	0,57 %
Commerzbank AG 5,25 % 25/03/2029	200 000	105,08	2 732,88	210 150,00	0,98 %
DNB Bank 4,625 % CALL 28.11.2027	100 000	102,41	3 852,05	102 410,00	0,49 %
Deutsche Lufthansa 4.382% 08/12/2075	160 000	96,78	6 146,81	154 841,60	0,74 %
Deutsche Lufthansa AG 3,50% 14/04/2029	200 000	97,05	3 213,11	194 098,00	0,91 %
Electricite De France SA 4,00 % PERP/CALL	200 000	99,24	1 879,78	198 472,00	0,92 %
Electricite De France SA 7,5 % PERP/CALL	200 000	109,18	942,62	218 368,00	1,01 %
Elisa Oyj 4,0% 27/01/2029	120 000	103,57	1 223,01	124 278,00	0,58 %
Energias De Portugal SA 5,943% 23/04/2083	100 000	103,87	4 059,43	103 871,00	0,50 %
Ericsson LM 5,375 % 29/05/2028	100 000	104,51	440,57	104 510,00	0,48 %
Erste Group FRN PERP/CALL	200 000	94,64	2 100,41	189 282,00	0,88 %
Eutelsat SA 2,00 % 02/10/2025	200 000	94,17	1 005,46	188 336,00	0,87 %
FISKARS OYJ 5,125% 16/11/2028	200 000	103,22	1 204,23	206 444,00	0,96 %
Fertiberia Corpora FRN 9,934 % 20/12/2025	127 000	100,59	244,87	127 751,84	0,59 %
Finnair Oyj 21/25 4,25%	240 000	97,75	1 133,33	234 600,00	1,09 %
Fiven ASA Sr. Sec. 10,651 % 11/12/2026	150 000	100,50	800,18	150 750,00	0,70 %
Ford Motor Credit Co. 5,125 % 20/02/2029	170 000	104,71	835,45	178 001,90	0,83 %
Ford Motor Credit Co. 6,125 % 15/05/2028	150 000	108,01	5 723,36	162 019,50	0,77 %
Gaming Innovation Group Plc. 11,20 % 18/12/2026	100 000	100,25	341,67	100 250,00	0,46 %
H&M Finance BV 4,875 % 25/10/2031	180 000	106,87	1 558,40	192 364,20	0,90 %
ING Groep NV 4,75 % 23/05/2034	200 000	106,46	5 710,38	212 910,00	1,01 %
Iliad Holding SAS 5,625 % 15/10/2028	150 000	100,30	1 734,38	150 444,00	0,70 %
Infineon Technologies AG 3,625 % 01/01/2028	200 000	95,76	5 387,98	191 512,00	0,91 %
Intrum AB 4,875 % 15/08/2025	100 000	93,30	595,83	93 300,00	0,43 %
Intrum AB 9,25 % 15/03/2028	100 000	91,47	2 672,22	91 466,00	0,43 %
JPMorgan Chase & Co 4,457 % 13/11/2031	180 000	105,42	1 008,30	189 757,80	0,88 %

Jaguar Land Rover Automo 4,50 % 15/07/2028	180 000	97,65	3 690,00	175 770,00	0,83 %
KRUKSA Float 05/10/28	100 000	104,58	1 425,49	104 577,00	0,49 %
Katjes International GMB 6,75% 21/09/2026	150 000	105,50	2 746,23	158 250,00	0,74 %
Kojamo Oyj 0,875 % 28/05/2029	300 000	79,08	1 542,01	237 252,00	1,10 %
Kongsberg Act SYS 5,00 % 15/07/2025	170 000	0,71	2 816,16	121 213,09	0,57 %
Link Mobility Group ASA 15/12/2025 3,375%	200 000	95,75	258,90	191 500,00	0,89 %
Lorca Telecom Bondco 4,00 % 18/09/2027	200 000	97,51	2 311,11	195 014,00	0,91 %
Lottomatica SPA/ROMA 8,10 % 01/06/2028	180 000	101,086	1 134,00	181954,8	0,85 %
Mandatum Life FRN 1,875 % 04/10/2049	150 000	97,604	660,86	146406	0,68 %
Metso Corporation 4,486% 22/11/2030	200 000	103,394	884,56	206788	0,96 %
Molnlycke Holding AB 0,625 % 15/01/2031	250 000	81,048	1 489,73	202620	0,94 %
NKT Holding A/S FRN 7,24 % 01/07/3022	170 000	103,733	6 086,74	176346,1	0,84 %
Neste Oyj 3.875% 21/05/2031	200 000	103,791	804,64	207582	0,96 %
Nexi SPA 2,125 % 30/04/2029	200 000	88,41	696,53	176820	0,82 %
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026	150 000	102,961	1 843,75	154441,5	0,72 %
Nokia Oyj 4,375 % 21/08/2031	180 000	100,533	2 797,13	180959,4	0,85 %
Nortal AS Senior Secured 4.75% 28/05/2024	152 000	100,179	621,72	152272,08	0,71 %
Nortegas Energia Distribucion 0,905 % 22/01/2031	200 000	79,764	1 690,99	159528	0,74 %
OMV AG 0,75 % 16/06/2030	220 000	86,954	883,61	191298,8	0,89 %
Orsted A/S 5,25 % CALL 08/09/2028	150 000	99,938	451,84	149907	0,69 %
PHM Group Holding Oyj	100 000	100,75	316,06	100750	0,47 %
Pihlajalinna Oyj 12,0 PERP/CALL	100 000	102	9 081,97	102000	0,51 %
Purmo Group 9,5% CALL 23/02/2026	100 000	100	8 042,47	100000	0,50 %
Raiffeisenbank SA 7,125 % 19/01/2026	100 000	101,079	6 715,07	101079	0,50 %
Rapala VMC Oyj 12,50 % 29/11/2026	160 000	100	1 639,34	160000	0,75 %
Renault SA 2,50 % 01/04/2028	200 000	95,948	3 715,85	191896	0,90 %
S-Pankki Oyj 6,294% 23/11/2026	200 000	101,296	1 254,60	202592	0,94 %
Sanoma Oyj Subordinated Perpetua 8% 16/03/2026	100 000	101,494	6 295,08	101494	0,50 %
Sato Oyj 1,375 % 31.5.2024	200 000	97,822	1 592,90	195644	0,91 %
Siemens Energy Finan BV 4,25 % 05/04/2029	200 000	97,361	6 316,94	194722	0,93 %
Skandinavisk 5,0% CALL 17/08/2028	125 000	103,97	2 288,25	129962,5	0,61 %
Skill Bidco APS 10,714 % 02/03/2028	100 000	100,324	744,03	100324	0,47 %
Smaakraft AS FRN 06/10/2028	100 000	100,599	1 531,13	100599	0,47 %
Softbank Group Corp. 3,375 % 06/07/2029	200 000	89,682	3 243,75	179364	0,84 %
Softbank Group Corp. 4,00 % 19/09/2029	160 000	90,5	1 777,78	144800	0,68 %
Stena International SA 15/02/2028 7,25 %	100 000	106,164	2 698,61	106164	0,50 %
Storebrand Livsforsikrin 1,875 % 30/09/2051	250 000	79,72	1 216,70	199300	0,93 %
Suominen Oyj 1,50 % 11/06/2027	200 000	83,874	1 647,54	167748	0,78 %
Svenska Handelsbanken AB 5,00 % 16/08/2034	200 000	104,859	3 688,52	209718	0,99 %
TDC NET AS	200 000	103,021	10 035,44	206042	1,00 %
Telecom Italia Spa 6,875 % 15/02/2028	250 000	106,384	6 351,90	265960	1,26 %
Telecom Italia Spa 7,75 % 24/01/2033	100 000	116,823	7 197,95	116823	0,57 %
Telecom Italia Spa 7,875 % 31/07/2028 -2	200 000	111,265	6 990,41	222530	1,06 %
Telefonaktiebolaget LM E 1,00 % 26/05/2029	200 000	84,626	1 185,79	169252	0,79 %
Telefonica Emisiones SAU 4,183 % 21/11/2033	200 000	105,037	868,60	210074	0,97 %
Telefonica Europe BV 5,875% 14/02/2033	140 000	120,082	7 165,89	168114,8	0,81 %
Telefonica Europe BV 6,75% PERP	100 000	106,878	2 084,02	106878	0,50 %
Telia Company AB 4,625% 21/12/2082	150 000	99,891	152,05	149836,5	0,69 %

Teollisuuden voima Oyj 4,75 % 01/06/2030	150 000	104,716	4 107,58	157074	0,74 %
Terveystalo Oy 5,375 % 1.6.2028	100 000	102,67	3 098,70	102670	0,49 %
UPM-Kymmene Oyj 2,25 % 23/05/2029	200 000	95,592	2 704,92	191184	0,89 %
Valeo SE 5,875 % 14/04/2029	200 000	107,449	2 504,10	214898	1,00 %
Verisure Holding AB 3,25 % 15/02/2027	170 000	95,998	2 056,53	163196,6	0,76 %
Verisure Holding AB 9,25 % 15/10/2027	100 000	107,481	1 901,39	107481	0,50 %
Verisure Midholding AB 5,25 % 15/02/2029	100 000	95,294	1 954,17	95294	0,45 %
Volkswagen Intl Fin NV 4,625 % PERP/CALL	125 000	99,152	4 422,81	123940	0,59 %
Volvo Car AB 4,25% 31/05/2028	120 000	100,891	2 954,10	121069,2	0,57 %
Wienerberger AG 4,875 % 04/10/2028	100 000	105,999	1 145,49	105999	0,49 %
Y-Foundation 1,625 % 4.10.2026	200 000	86,773	763,66	173546	0,80 %
Amundi Index J.P. Morgan GBI Global Govies UCIT ETF	3 400	46,67	0,00	158678	0,73 %
Lyxor Euro Government Bond 5-7 UCITS ETF	1 000	153,77	0,00	153770	0,71 %
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF (GB)	310 500	4,9815	0,00	1546755,75	7,14 %
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	600 000	5,606	0,00	3363600	15,53 %

<b>Arvopaperit yhteensä</b>			275 997,60	21 289 047,06	99,54 %
-----------------------------	--	--	------------	---------------	---------

Kassa ja muut varat, netto				100 485,08	0,46 %
----------------------------	--	--	--	------------	--------

<b>RAHASTON ARVO YHTEENSÄ</b>				<b>21 665 529,74</b>	<b>100,00 %</b>
-------------------------------	--	--	--	----------------------	-----------------

Kasvuosuuksien lukumäärä				212 529,87	
--------------------------	--	--	--	------------	--

Kasvuosuuksien arvo				104,60	
---------------------	--	--	--	--------	--



<b>TULOSLASKELMA</b>		<b>1.9.2023 - 31.12.2023</b>	<b>1.1.2022 - 31.12.2022</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>			
Arvopapereiden nettotuotot		718 820,70	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		18 008,90	0,00
Muut tuotot		0,00	0,00
Korkotuotot		144 757,54	0,00
<b>TUOTOT YHTEENSÄ</b>	<b>1.</b>	<u>881 587,14</u>	<u>0,00</u>
<b>KULUT</b>			
<b>Palkkiokulut</b>			
Rahastoyhtiölle		-58 013,37	0,00
Säilytysyhtiölle		-4 879,88	0,00
Korkokulut		-32,03	0,00
Muut kulut		-1 790,84	0,00
<b>KULUT YHTEENSÄ</b>	<b>2.</b>	<u>-64 716,12</u>	<u>0,00</u>
<b>TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<u>816 871,02</u>	<u>0,00</u>

<b>TASE</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	21 289 047,06	0,00
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Veroisaamiset	0,00	0,00
Korkosaamiset	277 107,36	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	<u>1 516 920,68</u>	<u>0,00</u>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b><u><u>23 083 075,10</u></u></b>	<b><u><u>0,00</u></u></b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>RAHASTON ARVO</b>		
Rahastopääoma	20 848 658,72	0,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	0,00	0,00
Kirjanpidon tulos	<u>816 871,02</u>	<u>0,00</u>
<b>RAHASTON ARVO YHTEENSÄ</b>	<b>21 665 529,74</b>	<b>0,00</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
Ostovelat	1 417 513,33	0,00
Muut velat	<u>32,03</u>	<u>0,00</u>
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>1 417 545,36</b>	<b>0,00</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b><u><u>23 083 075,10</u></u></b>	<b><u><u>0,00</u></u></b>

**TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2023****Tilinpäätöstä laadittaessa noudatetut arvostusperiaatteet ja -menetelmät**

Tilinpäätös on laadittu VM 231/2014 asetuksen mukaan.

Tilinpäätös perustuu rahaston 30.12.2023 arvolaskentaan.

Sijoitusrahasto Titanium Korke on aloittanut toimintansa 1.9.2023.

Julkisen kaupankäynnin kohteena olevat arvopaperit arvostetaan käypään arvoon.

Rahastolla on kaksi kirjanpidon ulkopuolista merkintätiliä, joiden saldo 31.12.2023 oli yhteensä 1 361 637,22 euroa.

Velat ja saamiset on arvostettu tilinpäätöshetken arvoon. Rahaston tekemiin talletuksiin ja muihin saamisiin on lisätty tilinpäätöspäivään mennessä kertynyt korko.

**Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot**

<b>1. ) ARVOPAPERIEN NETTOTUOTOT</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	82 054,19	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoimattomat arvomuutokset, netto	636 766,51	0,00
Yhteensä	718 820,70	0,00
<b>1. ) Arvopapereiden nettotuotot yhteensä</b>	<b>718 820,70</b>	<b>0,00</b>

**2. ) SIOJITUSTEN KÄYVÄN ARVON NOUSUT JA LASKUT, BRUTTO**

Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	671 695,32
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvon laskut	34 928,81

**3. ) MUUT SIOJITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET**

Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.

**4. ) SIOJITUSRAHASTON SIOJITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT**

Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	1 498,29
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	3 939,93

Rahasto ei ole käyttänyt sijoitustoiminnassaan johdannais-, lainaus- tai takaisinostosopimuksia.

## TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2023

## Tasetta koskevat liitetiedot

Rahaston arvo	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo 1.9.	0,00	0,00
Rahasto-osuuksien merkinnät	20 867 282,41	0,00
Rahasto-osuuksien lunastukset	-18 623,69	0,00
Tiilikauden voitto/-tappio	816 871,02	0,00
Rahaston arvo, kirjanpito 31.12.	<u>21 665 529,74</u>	<u>0,00</u>
Rahaston arvo, NAV 31.12.	<u>21 665 529,74</u>	<u>0,00</u>

## Tuotonjaon määrä

31.12.2023

Rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia eikä niille jaeta vuosittaista tuottoa.

## ARVOPAPERISUOITUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

## Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörsstillalla

## Arvopaperi

	Kpl	Hinta/kpl	Hankinta-arvo	Kurssi	Markkina-arvo	Muutos	Osuus %
<b>Joukkovelkakirjalainat</b>			<b>15 685 485,00</b>		<b>16 066 243,31</b>	<b>380 758,31</b>	<b>75,11 %</b>
Ahlström Holding 3 Oy 3,625 % 04/02/2028XS2319950130	150000,00	84,75	127 125,00	90,69	136 039,50	8 914,50	0,64 %
Air Baltic Corp 6 3/4 07/30/24	100000,00	97,12	97 118,00	93,12	93 117,00	-4 001,00	0,44 %
Aktia Bank 3,875 % PERP/CALL	200000,00	91,00	182 000,00	87,74	175 484,00	-6 516,00	0,82 %
Altice Financing SA 2,25 % 15/01/2025	150000,00	97,02	145 522,50	97,10	145 647,00	124,50	0,68 %
Altice Financing SA 3,00 % 15/01/2028	150000,00	83,08	124 620,00	89,10	133 647,00	9 027,00	0,62 %
Avis Budget Finance Plc 7,25 % 31/07/2030XS2648489388	150000,00	100,99	151 477,50	107,08	160 615,50	9 138,00	0,75 %
Banco De Sabadell SA 6,00 % 16/08/2033	200000,00	95,89	191 770,00	101,40	202 790,00	11 020,00	0,95 %
Banco Santander SA 0,20 % 11/02/2028	200000,00	87,35	174 690,00	88,56	177 114,00	2 424,00	0,83 %
Bank Millenium SA V9.875% 09/18/27	150000,00	105,72	158 575,50	105,40	158 095,50	-480,00	0,74 %
Bayer AG 7,00 % 25/09/2083	200000,00	100,81	201 620,00	103,27	206 532,00	4 912,00	0,97 %
Boreo Oyj 8,00 % PERP/CALL	100000,00	95,00	95 000,00	98,57	98 571,00	3 571,00	0,46 %
Caixabank SA 5,00 % 19/07/2029	200000,00	102,19	204 376,00	104,57	209 140,00	4 764,00	0,98 %
Capman Oyj 4,50 % 13/04/2027	150000,00	95,60	143 400,00	94,25	141 375,00	-2 025,00	0,66 %
Carlsberg Breweries 4,25 % 05/10/2033	100000,00	98,97	98 965,00	106,32	106 324,00	7 359,00	0,50 %
Carlsberg Breweries A/S 4,00 % 05/10/2028XS2696046460	150000,00	102,92	154 377,00	103,68	155 521,50	1 144,50	0,73 %
Caruna NET 0,375% CALL 18/06/2028	170000,00	82,80	140 760,00	87,37	148 525,60	7 765,60	0,69 %
Citycon Oyj 4,496 % FRN PEPR/CALL	150000,00	72,00	108 000,00	78,00	116 998,50	8 998,50	0,55 %
Commerzbank AG 5,25 % 25/03/2029	200000,00	99,73	199 456,00	105,08	210 150,00	10 694,00	0,98 %
DNB Bank 4,625 % CALL 28.11.2027	100000,00	98,57	98 570,00	102,41	102 410,00	3 840,00	0,48 %
Deutsche Lufthansa 4.382% 08/12/2075	160000,00	95,74	153 177,60	96,78	154 841,60	1 664,00	0,72 %
Deutsche Lufthansa AG 3,50% 14/04/2029XS2363235107	200000,00	97,00	193 998,00	97,05	194 098,00	100,00	0,91 %
Electricite De France SA 4,00 % PERP/CALLFR0013367612	200000,00	99,62	199 230,00	99,24	198 472,00	-758,00	0,93 %
Electricite De France SA 7,5 % PERP/CALL	200000,00	102,70	205 400,00	109,18	218 368,00	12 968,00	1,02 %
Elisa Oyj 4,0% 27/01/2029	120000,00	99,66	119 592,00	103,57	124 278,00	4 686,00	0,58 %
Energias De Portugal SA 5,943%23/04/208PTEDP40M0025	100000,00	100,26	100 260,00	103,87	103 871,00	3 611,00	0,49 %
Ericsson LM 5,375 % 29/05/2028	100000,00	99,79	99 793,00	104,51	104 510,00	4 717,00	0,49 %
Erste Group FRN PERP/CALL	200000,00	90,30	180 600,00	94,64	189 282,00	8 682,00	0,88 %
Eutelsat SA 2,00 % 02/10/2025	200000,00	95,19	190 370,00	94,17	188 336,00	-2 034,00	0,88 %
FISKARS OYJ 5,125% 16/11/2028	200000,00	99,78	199 560,00	103,22	206 444,00	6 884,00	0,97 %
Fertiberia Corpora FRN 9,934 % 20/12/2028NO0010912801	127000,00	102,13	129 698,75	100,59	127 751,84	-1 946,91	0,60 %
Finnair Oyj 21/25 4,25%	240000,00	96,69	232 047,20	97,75	234 600,00	2 552,80	1,10 %
Fiven ASA Sr. Sec. 10,651 % 11/12/2026	150000,00	100,29	150 437,50	100,50	150 750,00	312,50	0,70 %
Ford Motor Credit Co. 5,125 % 20/02/2029XS2724457457	170000,00	100,17	170 289,00	104,71	178 001,90	7 712,90	0,83 %
Ford Motor Credit Co. 6,125 % 15/05/2028XS2623496085	150000,00	107,98	161 974,50	108,01	162 019,50	45,00	0,76 %
Gaming Innovation Group Plc. 12,20%26/18/NO0013024018	100000,00	100,00	100 000,00	100,25	100 250,00	250,00	0,47 %
H&M Finance BV 4,875 %	180 000,00	102,55	184 590,00	106,87	192 364,20	7 774,20	0,90 %
ING Groep NV 4,75 % 23/05/2034	200 000,00	105,51	211 010,00	106,46	212 910,00	1 900,00	1,00 %
Iliad Holding SAS 5,625 % 15/10/2028	150 000,00	96,77	145 155,00	100,3	150 444,00	5 289,00	0,70 %
Infineon Technologies AG 3,625%28/01/2028XS2056730679	200 000,00	97,85	195 708,00	95,76	191 512,00	-4 196,00	0,90 %
Intrum AB 4,875 % 15/08/2025	100 000,00	90,25	90 250,00	93,3	93 300,00	3 050,00	0,44 %
Intrum AB 9,25 % 15/03/2028	100 000,00	86	86 000,00	91,47	91 466,00	5 466,00	0,43 %
JPMorgan Chase & Co 4,50%11/13/11XS2717291970	180 000,00	104,59	188 258,40	105,42	189 757,80	1 499,40	0,89 %
Jaguar Land Rover Automo 4,50%15/07/2028XS2364593579	180 000,00	97,29	175 123,80	97,65	175 770,00	646,20	0,82 %
KRUKSA Float 05/10/28	100 000,00	103,22	103 217,00	104,58	104 577,00	1 360,00	0,49 %
Katjes International GMB 6,75%21/09/2028NO0012888769	150 000,00	100,25	150 375,00	105,5	158 250,00	7 875,000000	0,74 %
Kojamo Oyj 0,875 % 28/05/2029	300 000,00	75,76	227 275,00	79,08	237 252,00	9 977,000000	1,11 %
Kongsberg Act SYS 5,00 % 15/07/2025	170 000,00	0,71	120 545,45	0,71	121 213,09	667,64	0,57 %

**Luettelo kirjanpitoakirjoista ja tositteiden lajeista sekä säilytystavoista****Varsinaiset kirjanpitoakirjat:**

Tilinpäätös	Sidottuna
Päiväkirja	Procountor-arkisto
Pääkirjat	Procountor-arkisto
Tilitositteet	Procountor-arkisto
Muistiotositteet	Procountor-arkisto

**Arkistointi:**

Kirjanpitoaineiston säilytyksessä noudatettava KPL 2:10 § säännöksiä.

Yhtiön toimitiloissa säilytetään yhtiön kirjanpitoaineistoja.

**Säilytysajat:**

Tilinpäätös	10 vuotta
Päivä- ja pääkirjat	10 vuotta
Tositeaineisto	6 vuotta

**TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET**

Helsingissä 9. päivänä helmikuuta 2024

Titanium Rahastoyhtiö Oy

Hallitus

**TOM LOJANDER**

Tom Lojander  
hallituksen puheenjohtaja

**TOMMI SANTANEN**

Tommi Santanen  
toimitusjohtaja

**ANDREI NOVITSKY**

Andrei Novitsky  
hallituksen jäsen

**OLAVI VALKAMA**

Olavi Valkama  
hallituksen jäsen

**TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ**

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 12. päivänä helmikuuta 2024

Tilintarkastuyhteisö KPMG Oy Ab

**MIKKO KYLLIÄINEN**

Mikko Kylliäinen, KHT