

SIOITTAJAN AVAINTIEDOT

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot osuuslajista (kuten jäljempänä määritellään). Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi osuuslajin luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Sands Capital Emerging Markets Growth Fund ("Rahasto"), Sands Capital Funds Public Limited Companyn ("Rahastoyhtiö") alarahasto, A EURO Accumulating Class ("Osuuslaji") (IE00BF21WN20)

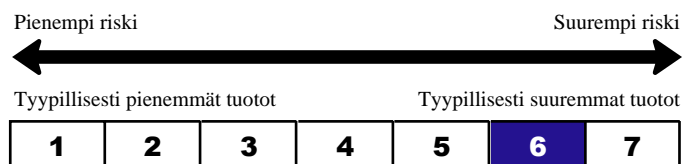
Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahasto pyrkii kasvattamaan sijoitetun pääoman arvoa pitkällä aikavälillä.

- Rahasto sijoittaa pääasiassa osakkeisiin tai muihin instrumentteihin, jotka ovat paikallisia, listattuja tai tekevät vähintään puolet liikevaihdostaan tai voitostaan maissa, jotka MSCI luokittelee kehittyviksi ja raja-alueiden markkinoiksi ja joilla voidaan käydä normaalisti kauppaa osakemarkkinoilla maailmanlaajuisesti.
- Se pitää tyypillisesti sisällään kerrallaan 30–50 osaketta, joiden arvon odotetaan nousevan, yrityksiltä, joita rahasto pitää johtavina omalla liiketoiminta-alallaan.
- Rahasto harkitsee myös sitä, ovatko kohdeyrityksen osakkeet kohtuuhintaisia suhteessa markkinoihin ja yrityksen liiketoiminnan näkymiin.
- Rahasto on aktiivisesti hoidettu. Tämä tarkoittaa, että sijoitusten hallinnoijalla on harkintavalta rahaston salkun koostumuksen suhteen sen ilmoitetun sijoitustavoitteen ja käytäntöjen mukaisesti.

- Rahaston suorituskyky mitataan MSCI Emerging Markets indeksin suhteen, joka toimii rahaston viitearvona.
- Sijoitusten hallinnoijan harkintaa rahaston salkun kokoonpanossa ei ole rajoitettu viittaamalla mihinkään vertailuindeksiin. Lisäksi kohdeinvestointien ei vaadita muodostavan mitään osaa rahaston vertailuindeksistä.
- Rahasto ei maksa sijoittajille osinkoa. Sen sijaan tuotot ja voitot sijoitetaan uudelleen.
- Sijoittavat voivat ostaa ja myydä rahaston osuuksia kaikkina arkipäivinä, paitsi sellaisina, jotka ovat yleisiä vapaapäiviä Irlannissa tai jolloin New Yorkin pörssi on suljettu tai muina päivinä, jotka rahaston hallitus on päättänyt ja ilmoittanut etukäteen osuudenomistajille.
- Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Riski-hyötyprofiili



Riskiluokka ilmaisee, miten merkittäviä osuuslajin tuottojen nousut ja laskut ovat olleet historiallisesti – se ei mittaa pääomatuottoja tai -tappioita, eikä se välttämättä kuvaa luotettavasti osuuslajin tulevaa riskiprofiilia.

- Alin luokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.
- Ilmoitettu riskiluokka ei ole tavoite eikä se ole taattu ja se voi muuttua ajan myötä.
- Osuuslaji on tässä luokassa johtuen sijoitustyypeistä, joihin rahastolla on oikeus sijoittaa, riskeistä, joille rahasto saattaa altistua, ja rahaston tyypillisestä tuottotasosta.

Rahasto saattaa altistua myös muille merkittävälle riskeille, joita riskiluokka ei riittävästi kuvaile. Näitä voivat olla:

- Vastapuoliriski: sopimuksen vastapuoli ei maksa rahastolle kuuluvia rahoja tai instrumentteja.
- Valuutariski: Jos osuuslajin valuutta poikkeaa rahaston perusvaluutasta, vaihtokurssien muutokset voivat vaikuttaa sen arvoon.
- Operatiivinen riski: johtamis-, liiketoiminta- tai hallintoprosessit, mukaan lukien omaisuuden säilytykseen liittyvät prosessit, saattavat epäonnistua ja aiheuttaa tappioita.
- Arvopapeririski: jotkut markkinat tai pörssit, joille rahasto sijoittaa, saattavat nousta tai laskea, eikä sijoituksesi arvo välttämättä kasva.
- Kehittyvien markkinoiden riski: rahaston kehittyville markkinoille tekemiin sijoituksiin saattaa liittyä suurempi riski, koska nämä markkinat voivat olla epävakampia kuin kehittyneet markkinat sosiaalisten, poliittisten, taloudellisten ja lainsäädäntöön liittyvien tekijöiden vuoksi.
- Yhtiön tarjousesitteen riskitekijöitä käsittelevässä luvussa on lisätietoja riskeistä, jotka on otettava huomioon yhtiöön sijoitettaessa.

Kulut

Maksamalla maksuilla rahoitetaan rahaston toimintaa, mm. sen markkinointia ja jakelua. Nämä maksut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut:

| | |
|------------------------|--------|
| Merkintäpalkkio | Ei ole |
| Lunastuspalkkio | 2,0% |

Nämä ovat enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista tai ennen sijoituksen tuoton maksamista.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut:

| | |
|------------------------|-------|
| Juoksevat kulut | 0,95% |
|------------------------|-------|

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut:

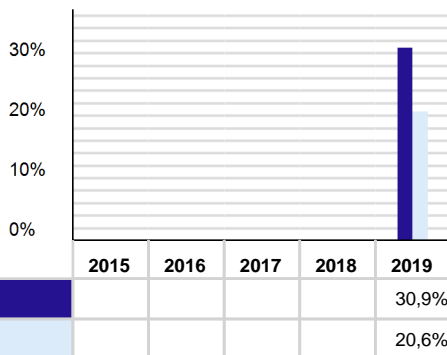
| | |
|---------------------------------|--------|
| Tulosperustainen palkkio | Ei ole |
|---------------------------------|--------|

Merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä. Joissakin tapauksissa saatat maksaa vähemmän – kysy asiasta sijoitusneuvojaltasi.

Juoksevat kulut perustuvat 31. joulukuuta 2019 päättyneen vuoden kuluihin, eivätkä ne sisällä kaupankäyntikuluja. Niiden määrä saattaa vaihdella vuodesta toiseen.

Lisätietoja kuluista saat yhtiön tarjousesitteen palkkioita ja kuluja käsittelevästä luvusta. Tarjousesite on saatavana rahastonhoitajalta.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Aiempi tuotto- tai arvonkehitys:

- ei ole tulevien tulosten luotettava mittari.
- sisältää juoksevat kulut mutta ei merkintä- eikä lunastuspalkkioita.
- on laskettu Yhdysvaltain dollareina

Rahasto ei seuraa vertailuarvoaan.

Rahasto perustettiin 18. lokakuuta 2013.

Osuuslaji perustettiin 14. elokuuta 2018.

Käytännön tiedot

- Yhtiön säilytysyhteisö on Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.
- Lisätietoja rahastosta saa yhtiön tarjousesitteestä, vuosikertomuksista ja osavuositarkastuksista. (ne käsittelevät yhtiötä kokonaisuudessaan). Ne laaditaan englanninkielisinä ja ovat saatavana ilmaiseksi rahastonhoitajalta osoitteesta SEI Investments – Global Fund Services Limited, Styne House, Upper Hatch Street, Dublin 2, Ireland tai osoitteesta <http://www.sandscapital.com/strategies/emerging-growth/#disclaimer>.
- Viimeisimmät osuuslajin osuuskohtaiset nettoarvot ovat saatavana SEI Investments – Global Fund Services Limitediltä, ja ne julkaistaan joka päivä Bloomberg- ja Telekurs-kanavilla.
- Irlannin verolainsäädäntö saattaa vaikuttaa henkilökohtaiseen verotukseesi.
- Yhtiö voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa yhtiön tarjousesitteen asianomaisten osien kanssa.
- Yhtiö on rekisteröity Irlannissa sateenvarjorahastoksi, jonka alarahastoilla on erilliset vastuut. Näin ollen rahaston varoja ei voi käyttää yhtiön muiden alarahastojen velvoitteiden täyttämiseen. Korvausvaatimuksia voidaan kuitenkin esittää muilla lainkäyttöalueilla, jotka eivät tunnusta vastuiden erillisyyttä. Tämä voi vaikuttaa sijoituksen arvoon.
- Lisää tietoa yhtiön palkkiopolitiikasta, mukaan luettuna palkkioiden ja etujen laskentatapa sekä palkkioiden/etujen myöntämisestä vastaavien henkilöiden tiedot, löytyy osoitteesta: <http://sandscapital.com/strategies/emerging-growth/#fund-ucits>. Palkkiopolitiikan paperikopion voi tilata veloituksesta rahastoyhtiöltä.
- Sijoittajilla on oikeus vaihtaa ilmaiseksi yrityksen tiettyihin muihin osakelajeihin johtajan harkinnan mukaan. Vaihtopyynnöt tulee osoittaa järjestelmänvalvojalle, joka neuvoo, miten tätä oikeutta voidaan käyttää. Katso lisätietoja myös yrityksen rahastoesitteen kohdasta, jossa käsitellään vaihtoa rahastojen/luokkien välillä.
- Nämä sijoittajan avaintiedot koskevat vain rahaston A Euro Accumulating -osuuslajia.

Rahastolle on myöntänyt toimiluvan Irlanti ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 18 helmikuuta 2020.