

Avaintietoesite

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

TT Europe Ex-UK Equity Fund -rahaston ("rahasto") Sterling Class H -osuuksien osuudet (ISIN-koodi: IE00BJTCNY48) TT International Funds plc:n ("yhtiö") alarahaston osuuslaji

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

- Rahaston sijoitustavoitteena on saavuttaa pitkän aikavälin pääoman lisäystä.
- Rahasto sijoittaa hajautettuun sijoitussalkkuun, joka koostuu ensisijaisesti osakkeista ja osakesidonnaisista arvopapereista, joilla käydään kauppaa Euroopassa Isoa-Britanniaa lukuun ottamatta.
- Normaaleissa markkinaolosuhteissa rahasto sijoittaa vähintään 80 prosenttia nettovarallisuusarvostaan sellaisiin osakkeisiin tai osakesidonnaisiin arvopapereihin, joilla käydään kauppaa joidenkin tai kaikkien MSCI Europe Ex-UK Index -indeksiin ("Vertailuindeksi") sisältyvien maiden pörseissä. Sijoituskohteita voivat olla tavalliset osakkeet, etuoikeutetut osakkeet, optiotodistukset (korkeintaan viisi prosenttia rahaston nettovarallisuusarvosta) sekä vaihtovelkakirjat, mukaan lukien sijoituskelpoista heikommat velkakirjat (enintään viisi prosenttia rahaston nettovarallisuusarvosta voidaan sijoittaa tällaisiin velkakirjoihin).
- Lisäksi enintään viisi prosenttia rahaston nettovarallisuusarvosta voidaan sijoittaa osakkeisiin, jotka on listattu tai joilla käydään kauppaa Venäjällä Moskovan pörssin tasolla 1 tai 2. Rahasto voi osallistua edellä mainittujen osakkeiden ja osakesidonnaisten arvopapereiden listautumisanteihin.
- Enintään 10 prosenttia rahaston nettovarallisuusarvosta voidaan sijoittaa tiettyihin yhteissijoitusyrityksiin.
- Suositus: rahastosijoitusta tulee pitää keskipitkän tai pitkän aikavälin sijoituksena merkintä- ja lunastuspalkkion vuoksi, jotka on mahdollisesti maksettava osakeannin tai osakkeiden takaisinoston yhteydessä.

- Rahasto voi käyttää tiettyjä rahoitusjohdannaisia (FDI) suojautumiseen, sijoittamiseen ja salkunhoidon tehostamiseen. Valuuttakurssien liikkeet voivat vaikuttaa voimakkaasti rahaston kehitykseen.
- Rahastoa hoidetaan aktiivisesti. Se käyttää vertailuindeksiä auttamaan sen joukon määrittämisessä, josta valitaan arvopaperit edellä esitetyllä tavalla, tavoitteena ylittää arvonkehitys ja/tai tulevaisuuden arvonkehityksen vertailutarkoituksiin markkinointiaineistossa. TT International (tai mikä tahansa oikeudensaajaentiteetti, joka toimii rahastoesitteessä määritetyn rahaston salkunhoitajana ("Salkunhoitaja")) voi valikoida rahaston sijoitukset oman harkintansa mukaan rahaston tavoitteiden, sijoituspolitiikan ja rajoitusten puitteissa.
- Sijoittaja voi ostaa ja myydä osuuksia milloin tahansa pankkien aukioloaikoina Dublinissa ja Lontoossa.
- Class H -osuuksien osuudet ovat jakeluosuusluokka, ja hallituksella on oikeus päättää rahaston osingonjaosta.

Tarkat tiedot sijoitustavoitteista ja -politiikasta sekä sijoitusrajoituksista on esitetty tarjousesitteen liitteessä "Investment Objective and Policies" ja tarjousesitteen kohdassa "Investment Restrictions".

Riski-tuotto-profiili

Pienempi riski Suurempi riski

← →

Tyypillisesti pienemmät tuotot Tyypillisesti suuremmat tuotot

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Yllä esitetyn taulukon synteettinen riski-tuottoindikaattori (SRRI) kuvaa, mihin luokkaan rahasto sijoittuu mahdollisen riskin ja tuottokehityksen perusteella. Luokituksella ei mitata pääoman menettämisen riskiä, vaan pohjimmiltaan aiemmin tapahtuneita rahaston arvonnousuja ja -laskuja. Sijoittajan on huomattava, että

- synteettisen riski-tuottoindikaattorin (SRRI) laskemiseen käytetyt historialliset tiedot eivät välttämättä ennakoivat luotettavasti rahaston tulevaa kehitystä.
- rahaston kuulumista esitettyyn riskiluokkaan tulevaisuudessa ei taata, vaan luokitus voi muuttua ajan kuluessa.
- alintaan luokkaa ei tarkoita riskitöntä sijoitusta.
- Venäläisiin arvopapereihin sijoittamiseen liittyy ylimääräisiä riskejä (kuten poliittiset ja taloudelliset riskit, kaupalliset ja luottoriskit, likviditeettiriskit, lakiin ja sääntelyyn liittyvät riskit, vastapuoliriski ja operatiiviset riskit).
- Euroopan rahaliittoon vaikuttavaan rahoitus- ja talouskriisiin liittyy riskejä.

Rahaston SRRI-luokitus on 5. Rahaston luokitus on 5 rahaston kohde-etuuksina olevien sijoitusten suurten ja usein toistuvien hintaliikkeiden (volatiliteetti) vuoksi.

SRRI-luokitus ei välttämättä ota riittävästi huomioon seuraavia keskeisiä rahastoon liittyviä riskejä:

- Luotto- ja vastapuoliriski:** Osapuoli, jonka kanssa rahasto tekee sopimuksia arvopapereista, ei voi täyttää velvoitteitaan (esim. ei maksa pääomaa tai korkoja, selvittää rahoitusjohdannaisia (FDI)) tai joutuu konkurssiin, mikä saattaa aiheuttaa rahastolle taloudellisen tappion.
- Likviditeettiriski:** Rahastolla voi olla vaikeuksia ostaa tai myydä tiettyjä arvopapereita helposti, mikä saattaa vaikuttaa rahastoon taloudellisesti.
- Rahoitusjohdannaisia (FDI) koskeva riski:** Rahoitusjohdannaisten arvo voi vaihdella nopeasti ja niiden käyttö vipuvaikutuksella voi aiheuttaa tappioita, jotka ylittävät rahoitusjohdannaisista alun perin maksetun summan.
- Operatiivinen riski:** Inhimilliset virheet, järjestelmän ja/tai prosessin häiriöt, riittämättömät menettelyt tai valvonta voivat aiheuttaa tappioita rahastolle.

Tarkempi kuvaus kaikista rahastoa koskevista riskitekijöistä on esitetty rahastoesitteen kohdassa "Risk Factors".

Rahaston kulut																			
Sijoittajan maksamia kuluja käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.																			
Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot																			
Merkintäpalkkio	0,40 %																		
Lunastuspalkkio	1,00 %																		
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä.																			
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut																			
Juoksevat kulut	0,78 %																		
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut																			
Tuottosidonnainen palkkio	Ei sovelleta																		
Merkintä- ja lunastuspalkkiot on ilmoitettu enimmäismääräisinä. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Pyydä lisätietoja sijoitusneuvojaltasi tai jakelijaltasi. Osuuksien vaihdosta saatetaan periä vaihtopalkkio , joka on korkeintaan 0,40 prosenttia.																			
Juoksevat kulut perustuvat salkunhoitajan sitoumukseen rajoittaa osakelajin juoksevia kuluja vuoden aikana. Sitoumus voidaan poistaa milloin tahansa osakkeenomistajille tehdyn etukäteisilmoituksen jälkeen. Juoksevat kulut voivat vaihdella vuodesta toiseen. Niihin eivät sisälly sijoitussalkun kaupankäyntikulut, paitsi toisen yhteissijoitusyrityksen osakkeiden/osuuksien ostamisesta tai myymisestä rahaston mahdollisesti maksamat merkintä- ja lunastuspalkkiot. Tarkat kulut sisällytetään kunkin vuoden tilinpäätökseen.																			
Lisätietoja palkkioista ja kuluista on rahastoesitteen kohdassa "Fees and Expenses". Rahastoesite on saatavana osoitteesta www.ttint.com.																			
Aiempi tuotto- tai arvonkehitys																			
<table><thead><tr><th>Vuosi</th><th>Class H</th><th>Benchmark Index</th></tr></thead><tbody><tr><td>2015</td><td>11.9</td><td>5.9</td></tr><tr><td>2016</td><td>11.3</td><td>19.7</td></tr><tr><td>2017</td><td>22.9</td><td>16.7</td></tr><tr><td>2018</td><td>-5.0</td><td>-9.1</td></tr><tr><td>2019</td><td>16.7</td><td>21.0</td></tr></tbody></table>	Vuosi	Class H	Benchmark Index	2015	11.9	5.9	2016	11.3	19.7	2017	22.9	16.7	2018	-5.0	-9.1	2019	16.7	21.0	- Aiempi kehitys ei välttämättä ennusta tulevaa kehitystä. - Tuotto- tai arvonkehitysluvut sisältävät kaikki juoksevat kulut, mutta eivät merkintä- ja lunastuspalkkioita, ja ne on laskettu Englannin punnissa (GBP). - Rahasto aloitti toimintansa vuonna 2012, ja Sterling Class H -osuuslajin liikkeeseenlasku aloitettiin vuonna 2014. - Rahaston arvonkehitys ei seuraa vertailuindeksiä, ja vertailuindeksin kehitys esitetään vain vertailutarkoituksia varten.
Vuosi	Class H	Benchmark Index																	
2015	11.9	5.9																	
2016	11.3	19.7																	
2017	22.9	16.7																	
2018	-5.0	-9.1																	
2019	16.7	21.0																	
Käytännön tiedot																			
- Säilytysyhteisö on Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. - Lisätietoja rahastosta antaa sen hallintoasiamies Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Ireland. Rahastoesitteen sekä viimeisimmän vuosikertomuksen ja puolivuotisraportin saa veloituksetta englanniksi (ja tietyillä muilla kielillä) pyytämällä yhtiöltä tai salkunhoitajalta osoitteesta TT International, 62 Threadneedle Street, London, EC2R 8HP, United Kingdom. Asiakirjat ovat saatavilla lisäksi osoitteesta www.ttint.com. - Tiedot ajankohtaisesta palkitsemiskäytännöstä, mukaan lukien, mutta ei rajoittuen, kuvaukseen palkan ja etuuksien laskemisesta sekä palkan ja etuuksien myöntämisestä vastaavien henkilöiden henkilöllisyydestä ovat saatavilla osoitteesta www.ttint.com. Yhtiö toimittaa pyydettyä maksuttoman paperikopion palkitsemiskäytännöstä. Muita käytännön tietoja, mukaan lukien rahaston kunkin osuuslajin hinnat, on saatavilla hallintoasiamieheltä. - Yhtiö on avoin sateenvarjotyyppinen vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö, jonka alarahastojen vastuut on eroteltu ja jossa kaikki yksittäiselle alarahastolle syntyvät tai kuuluvat vastuut veloitetaan kyseisen alarahaston varoista. Tämä asiakirja sisältää tiedot asiakirjan alussa mainitusta yhtiön alarahaston osuuslajista. Rahastoesite ja vuosikertomus laaditaan yhteisesti koko yhtiölle. - Sijoittajan tulee huomata, että Irlannin verolainsäädäntö voi vaikuttaa hänen verotusasemaansa. Asia kannattaa selvittää ammattimaiselta veroasiantuntijalta. - Yhtiö voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen oleellisten tietojen kanssa. - Rahasto-osuuksia voidaan vaihtaa yhtiön toisen alarahaston tai rahaston jonkin muun osuuslajin osuuksiin tietyin edellytyksin ja jos kyseisiin osuuslajeihin tai alarahastoihin sijoittamista koskevat vaatimukset täyttyvät, jotka on lueteltu kohdassa "Exchange of Shares" ja "Limitations on Exchange". - Tarkempia tietoja rahaston muista osuuslajeista on rahastoesitteessä. Henkilökohtainen sijoitusneuvoja voi antaa tietoja sijoittajan lainkäyttöalueella/asuinmaassa saatavilla olevista osuuslajeista. - Tarjousesitteen, avaintietoesitteet, yhtiöjärjestyksen sekä vuosikertomuksen ja puolivuotisraportin saa veloituksetta sveitsiläiseltä edustajalta FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich. Maksuasiamies Sveitsissä on NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, CH-8024 Zürich.																			
Yhtiölle on myönnetty toimilupa Irlannissa, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki. Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 18. helmikuuta 2020 alkaen.																			