

Dokument med nøgleoplysninger

TT Credit Opportunities Fund ("Fonden")
En afdeling af TT International Funds Plc ("Selskabet")
Klasse Founder I

Formål

Dette dokument giver dig nøgleoplysninger om dette investeringsprodukt. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige for at hjælpe dig med at forstå beskaffenheden, risiciene, omkostningerne og de potentielle gevinster og tab ved dette produkt og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Navn: TT Credit Opportunities Fund Class Founder I
ISIN: IE00045EQJH9
PRIIP-producent: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
PRIIP-producentens websted: <https://www.carnegroup.com>
Telefon: +353 1 4896 800

Central Bank of Ireland er ansvarlig for at føre tilsyn med Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited i forbindelse med dette dokument med central information. Fonden er autoriseret i Irland og reguleret af Central Bank of Ireland.

Dokumentet med nøgleoplysninger er korrekt pr. 19. februar 2025.

Fonden forvaltes af Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("forvalteren"), som er autoriseret i Irland og reguleret af Central Bank of Ireland. TT International Asset Management Ltd ("investeringsforvalteren") er blevet udepeget som investeringsforvalter for fonden.

Du er ved at købe et produkt, som ikke er enkelt, og som kan være svært at forstå.

Hvad er dette produkt?

Type: Denne Fond er en UCITS.

Løbetid: Ingen fast betegnelse.

Mål: Fondens investeringsmål er at skabe langsigtet kapitalvækst.

Fonden forvaltes aktivt uden henvisning til noget benchmark.

Fonden søger at opnå sit investeringsmål ved primært at investere i værdipapirer på tværs af kapitalstrukturen af gearede virksomheder i Europa. Til dette formål omfatter Europa: Belgien, Bosnien-Hercegovina, Bulgarien, Danmark, Estland, Finland, Frankrig, Grækenland, Irland, Island, Italien, Kroatien, Letland, Litauen, Nederlandene, Norge, Polen, Portugal, Rumænien, Schweiz, Slovakiet, Slovenien, Spanien, Sverige, Tjekkiet, Tyrkiet og Storbritannien, Tyskland, Østrig

Fonden kan investere i følgende kvalificerede instrumenter: Fast og variabelt forrentede virksomheds- og statsobligationer af enhver klassificering eller ikke-klassificerede, konvertible værdipapirer (som ikke må inkludere coco-værdipapirer), noterede og unoterede aktier (forudsat at ikke mere end 10 % af værdien af Fondens nettoaktiver må investeres i unoterede værdipapirer), total return swaps, ejendomsinvesteringsforeninger (REITS) og pengemarkedsinstrumenter. På tidspunkter, hvor dette betragtes som passende, vil der blive opretholdt fornuftige niveauer af kontanter eller likvide aktiver, som kan være betydelige og under særlige forhold endda 100 %. Fonden kan indirekte investere op til 10 % af Fondens samlede indre værdi i sådanne værdipapirer gennem beholdninger i åbne kollektive ordninger.

Det er hensigten, at investeringsforvalteren bruger dette fleksible mandat til at identificere og afspejle attraktive investeringsituationer opportunistisk, hvor denne mener, at der foreligger en forkert prissættelse af risiko.

Det forventes, at sammensætningen af Fondens portefølje vil involvere investeringstemaer med høj overbevisning med fundamental værdisætning og kreditanalyse på bekostning af statistikdrevne computermodeller. Fondens investeringsmål er at skabe langsigtet kapitalvækst.

Det er hensigten, at Fonden skal fokusere på virksomheder med kreditrisiko i hele den nødlidende cyklus, og investeringsideer bliver underbygget med scenarieanalyse. Investering i nødlidende værdipapirer vil være begrænset til maksimalt 10 % af aktiverne i Fondens portefølje.

Fonden vil købe eller sælge investeringer, der handles på børsen eller tilbydes af mæglere/handlere, og menes at være relativt likvide og har en tilgængelig markedsværdi.

Fonden vil ikke investere i værdipapirer med sikkerhed i aktiver eller fast ejendom

Fonden kan deltage i børsnoterede udbud af de ovenfor anførte aktier og aktierelaterede værdipapirer.

Op til 10 % af Fondens indre værdi kan investeres i åbne kollektive investeringsordninger.

Fonden kan bruge visse afledte finansielle instrumenter ("FDI") til afdækning, investering og effektiv porteføljeforvaltning. Fondens resultater kan være stærkt påvirket af bevægelser i udenlandske valutakurser.

Du kan sælge dine aktier på onsdage inden for bankernes åbningstider i Dublin og London.

Fonden kan når som helst opsiges efter forudgående meddelelse til aktionærerne.

Tilsigtet detailinvestor: Fonden er egnet til både professionelle og private kunder, da disse vilkår er defineret i henhold til direktivet om markedet for finansielle instrumenter (DIREKTIV 2014/65/EU).

Depositær: Fondens aktiver opbevares gennem dens depositær, som er Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Distributionstype: Produktet er akkumulerende.

➤ Hvilke risici er der, og hvilket afkast kan jeg få?

Risikoindikator

Lavere risiko

Højere risiko



⚠ Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder produktet i 5 år.

Den sammenfattende risikoindikator er en vejledning til risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil tabe penge som følge af bevægelser på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Resultatscenarier

Hvad du får ud af dette produkt afhænger af fremtidige markedsresultater. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges nøjagtigt.

De viste ugunstige, moderate og gunstige scenarier er illustrationer, der bruger produktets værste, gennemsnitlige og bedste resultat og en passende proxy i de sidste 10 år. Markeder kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du potentielt kan få igen under ekstreme markedsforhold.

De viste tal inkluderer alle omkostningerne ved selve produktet, men inkluderer muligvis ikke alle de omkostninger, du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for din personlige skattesituation, hvilket også kan have indflydelse på, hvor meget du får tilbage.

| Eksempel på investering: 10.000 EUR | | 1 år | 5 år |
|-------------------------------------|--|------------|------------|
| Minimum | Der er ikke noget garanteret minimum. Du kan miste en del af eller hele din investering. | | |
| Stressscenarie | Hvad du kan få tilbage efter omkostningerne | 8.090 EUR | 7.280 EUR |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | -19,08% | -6,16% |
| Ugunstigt scenarie ¹ | Hvad du kan få tilbage efter omkostningerne | 8.090 EUR | 8.050 EUR |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | -19,08% | -4,26% |
| Moderat scenarie ² | Hvad du kan få tilbage efter omkostningerne | 10.280 EUR | 9.890 EUR |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | 2,83% | -0,21% |
| Gunstigt scenarie ³ | Hvad du kan få tilbage efter omkostningerne | 12.240 EUR | 12.190 EUR |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | 22,42% | 4,04% |

¹Denne type scenarie opstod for en investering fra 03/2015 til 03/2020.

²Denne type scenarie opstod for en investering fra 10/2017 til 10/2022.

³Denne type scenarie opstod for en investering fra 08/2019 til 08/2024.

➤ Hvad sker der, hvis Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ikke er i stand til at udbetale?

Fondens aktiver og passiver er adskilt fra PRIIP-producentens. Fondens aktiver opbevares af depositaren. I tilfælde af PRIIP-producentens insolvens vil fondens aktiver, som opbevares af depositaren, ikke blive påvirket. I tilfælde af depositarens insolvens kan du lide økonomisk tab. Der er ingen kompensations- eller garantiordning, som kan kompensere for hele eller dele af dit tab.

➤ Hvad er omkostningerne?

Omkostninger over tid

Den person, der rådgiver om eller sælger dig dette produkt, kan opkræve andre omkostninger. Hvis det er tilfældet, vil denne person give dig oplysninger om disse omkostninger, og hvordan de påvirker din investering.

Tabellerne viser de beløb, der tages ud af din investering for at dække forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du beholder produktet, og hvor godt produktet klarer sig. Beløbene, der vises her, er illustrationer baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget følgende:

- I det første år ville du få det beløb tilbage, du investerede (0 % årligt afkast)
- For de øvrige holdeperioder har vi antaget, at produktets resultater er som vist i det moderate scenarie
- Der er investeret 10.000 EUR

| Eksempel på investering: 10.000 EUR | Hvis du indløser efter 1 år | Hvis du indløser efter 5 år |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Samlede omkostninger | 218 EUR | 1.129 EUR |
| Årlig omkostningspåvirkning (*) | 2,18% | 2,18% |

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne mindsker dit afkast hvert år i ihændehaverperioden. For eksempel viser det, at hvis du træder ud efter den anbefalede holdeperiode, forventes dit gennemsnitlige afkast pr. år at være 1,97% før omkostninger og -0,21% efter omkostninger.

Sammensætning af omkostninger

Tabellen nedenfor viser den årlige indvirkning af de forskellige typer omkostninger på det investeringsafkast, du kan få ved udgangen af den anbefalede holdeperiode, og betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

| Tabellen viser indvirkning på afkast pr. år | Hvis du udtræder efter 1 år | |
|---|---|---|
| Engangsomkostninger ved ind- eller udtrædelse | Omkostninger ved indtrædelse | Der er ikke et indtrædelsesgebyr for dette produkt. EURO |
| | Omkostninger ved udtrædelse | Der er ikke et udtrædelsesgebyr for dette produkt. EURO |
| Løbende omkostninger, der pådrages hvert år | Administrationsgebyrer og andre administrative eller driftsmæssige omkostninger | 1,50% af værdien af din investering om året. Dette er et estimat baseret på faktiske omkostninger i løbet af det seneste år. 150 EUR |
| | Transaktionsomkostninger | 0,68% af værdien af din investering om året. Dette er et estimat af omkostningerne, når vi køber og sælger de underliggende investeringer i produktet og omfatter de forskningsomkostninger, der afholdes af fonden. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger. 68 EUR |
| Diverse omkostninger, der tages under særlige forhold | Resultatgebyrer og medførte renter | Der vil blive beregnet et resultatgebyr for hver aktie for hvert af virksomhedens regnskabsår med afslutning den 30. september hvert år (en "beregningsperiode"). For hver beregningsperiode vil resultatgebyret for hver aktie være lig med 20 % af værdisætningen af nettoaktivværdien per aktie i den relevante klasse i den pågældende beregningsperiode over den højeste nettoaktivværdi per aktie i den pågældende klasse. "Højeste nettoaktivværdi per aktie" er den største af nettoaktivværdien per aktie i den pågældende klasse på denne akties udstedelsestidspunkt og den højeste nettoaktivværdi per aktie for den pågældende klasse, der er opnået ved udløbet af enhver forudgående beregningsperiode (hvis en sådan forefindes), hvorunder denne aktie var i omløb. EURO |

(**) Der er ingen ind- eller udtrædelsesomkostninger som sådan. Væsentlige aktiehandler kan være underlagt et foreløbigt gebyr, tilbagekøbsgebyr eller ombytningsgebyr som angivet i fondsprospektet. Sådanne afgifter er en antiudvandringsafgift, der dækker de faktiske handelsomkostninger.

➤ Hvor længe skal jeg beholde det, og kan jeg trække mine penge ud før tiden?

Den anbefalede minimumsholdeperiode: 5 år.

Fonden er designet til at blive holdt på fra mellemlangt til langt sigt, og vi anbefaler, at du beholder denne investering i mindst 5 år.

Du kan når som helst anmode om at tage en del af eller alle dine penge ud. Du kan som regel anmode om at købe eller sælge aktier i afdelingen på alle hverdage (som angivet i Fondens prospekt).

Hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, vil dette øge risikoen for lavere investeringsafkast eller tab.

➤ Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har klager over produktet, producentens adfærd eller den person, der rådgiver om eller sælger produktet, kan klager indgives på følgende måder:

E-mail: complaints@carnegroup.com

Pr. brev: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Irland.

➤ Andre relevante oplysninger

Yderligere oplysninger: Kopier af forfatningen, prospektet, dokumenter med nøgleoplysninger om investoren og de periodiske rapporter og regnskaber (efter offentliggørelsen heraf) kan rekvireres gratis efter anmodning fra Selskabet eller Investeringsforvalteren. De er også tilgængelige på www.ttint.com.

Tidligere resultater og resultatscenarier: Oplysninger om tidligere resultater kan findes online på www.ttint.com. Tidligere resultatscenarier kan findes på www.ttint.com.

Kopi af prospektet, dokumenter med central information, vedtægter samt årsrapport og halvårsrapport kan fås gratis ved henvendelse til den schweiziske repræsentant, FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich. Betalingsagent i Schweiz er NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich.