

Dokument med nøgleoplysninger

TT EM Debt Fund ("Fonden")

En afdeling af TT International Funds Plc ("Selskabet")

Klasse A5

➤ 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 EM Debt Fund Class A5
ISIN:	IE000JU6GK60
PRIP-producent:	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
PRIP-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. 6. marts 2025.

Fonden forvaltes af Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("forvalteren"), som er autoriseret i Irland og reguleret af Central Bank of Ireland. International Asset Management Ltd ("investeringsforvalteren") er blevet udeppet 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 høj indkomst kombineret med et positivt samlet afkast.

Fonden forvaltes aktivt.

Fonden er klassificeret som et paragraf 8-produkt i henhold til SFDR.

Fonden søger at opnå sit investeringsmål ved primært at investere i en diversificeret portefølje af fastforrentede instrumenter udstedt af både stater og virksomheder i Emerging Markets, hvilket omfatter obligationer, FDI (defineret nedenfor), FX (defineret nedenfor), fastforrentede derivater (defineret nedenfor), coco-obligationer og låneobligationer med sikkerhed ("**Fastforrentede instrumenter**").

Fondens investeringsunivers omfatter både fastforrentede instrumenter udstedt i hård valuta (fortrinsvis USD, men kan også omfatte EUR, GBP og JPY) samt fastforrentede instrumenter udstedt i lokal valuta i Emerging Markets. Hård valuta henviser til en valuta, det er usandsynligt pludseligt vil miste værdi eller opleve store kursudsving. Fastforrentede instrumenter udstedt i hård valuta henviser til instrumenter udstedt i form af hård valuta (fortrinsvis USD og kan også inkludere EUR, GBP og JPY).

Under normale markedsforhold vil 75 procent af Fondens samlede indre værdi blive investeret i udstedere hjemmehørende i Emerging Markets. Fonden vil ikke fokusere på en bestemt Emerging Market-sektor, når den investerer i udstedere hjemmehørende i Emerging Markets.

Fonden vil også investere i valuta ("**FX**") og fastforrentede derivater, hvilket inkluderer kredit- og rentederivater, kredit- og rentefutures samt indeksfutures ("**fastforrentede derivater**") relateret til disse Emerging Markets. Foruden de fastforrentede derivater kan Fonden også være eksponeret for yderligere finansielle derivatinstrumenter ("**FDI**").

De fastforrentede instrumenter, som Fonden investerer i, kan være med fast eller variabel rente samt uden investeringsgrad. Fonden må investere mere end 30 procent af sin samlede indre værdi i fastforrentede instrumenter uden investeringsgrad. Fastforrentede instrumenter uden investeringsgrad er fastforrentede instrumenter, der er klassificeret som BB+ eller lavere af et kreditvurderingsbureau (for eksempel S&P, Fitch og Moody's), eller som ikke er klassificeret, men af investeringsforvalteren vurderes til at være af sammenlignelig kvalitet.

Fondens finansielle resultat vil blive sammenlignet med et blandet benchmark, hvoraf 50 procent består af J.P. Morgan EMBI Global Diversified Benchmark og de resterende 50 procent består af Government Bond Emerging Market Global Diversified Index (hver især et "**benchmark**" og sammen "**benchmarks**"). Begge benchmarks er fra J.P. Morgan's udvalg af benchmark-indeks. Disse benchmarks anvendes til at sammenligne Fondens finansielle resultat, og Fonden kan investere i dele af disse benchmarks. Disse Benchmarks anvendes imidlertid ikke til at begrænse porteføljesammensætningen eller som mål for Fondens resultat, og Fonden kan også investere i værdipapirer, der ikke er relateret til benchmarket.

For at opnå en effektiv porteføljesammensætning kan investeringsforvalteren bruge FDI til både afdæknings- og investeringsformål.

Investeringsforvalteren vil udelukke virksomheder, som afleder mere end 10 % af deres afkast fra tobaksproduktion og termisk kulminedrift og -udvinning. Som en undtagelse kan Fonden investere i bæredygtighedsmærkede fastforrentede instrumenter, der er udstedt af ellers udelukkede virksomheder, som har til hensigt at rejse midler specifikt til projekter, der fremmer positive miljøbidrag, der afhjælper den negative påvirkning af bæredygtigheden fra kul, såsom vedvarende energi eller energieffektivitet. De bæredygtighedsmærkede fastforrentede instrumenter vil enten blive udstedt i henhold til International Capital Markets Associations principper, eller alternativt vil hvert bæredygtighedsmærkede instrument blive vurderet individuelt af investeringsforvalteren med hensyn til dets bæredygtigt værdipapir-principper ("**Bæredygtigt værdipapir-principper**") for at sikre, at dets bæredygtighed er troværdig. Yderligere oplysninger vedrørende bæredygtigt værdipapir-principper findes under følgende link: https://www.ttint.com/documents/1078/TT_Sustainable_Bond_Framework.

Investeringsforvalteren anvender både en nedefra og op- og oppefra og ned-proces til at identificere investeringsmuligheder. Fra et oppefra og ned-perspektiv forsøger investeringsforvalteren at identificere makrokatalysatorer, der er relateret til globale makrodata, specifikt globale makroforhold for stater og virksomheder. Fra et nedefra og op-perspektiv forventes Fonden at investere i fire vigtige sub-aktivklasser af fastforrentede instrumenter, der er beskrevet nærmere i Fondens supplement: (1) Emerging Markets statsobligationer; (2) Emerging Markets erhvervsobligationer; (3) Emerging Markets renter og fastforrentede instrumenter i lokal valuta; og (4) Emerging Markets valutaer.

Fonden kan også investere op til 10 % af fondens samlede indre værdi i åbne kollektive investeringsordninger, herunder fonde, der ikke handles på amerikanske børser, i overensstemmelse med kravene i bestemmelserne.

Fonden kan også investere op til 10 % af Fondens nettoaktivværdi i låneobligationer med sikkerhed, som både kan være investment grade og non-investment grade. Derudover kan Fonden også investere op til 10 % af Fondens nettoaktivværdi i værdipapirer med sikkerhed i aktiver eller fast ejendom, hvilket kan omfatte sikkerhedsstillede gældsobligationer og sikkerhedsstillede realkreditobligationer.

Fonden kan også investere i nødlidende fastforrentede instrumenter, og investeringsforvalteren forventer ikke, at Fonden skal eje mere end 10 til 20 % af Fondens nettoaktivværdi i nødlidende fastforrentede instrumenter.

Du kan sælge dine aktier på alle hverdage 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 markeder for finansielle instrumenter (DIREKTIV 2014/65/EU).

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

Distributionstype: Produktet distribuerer.

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

Risikoindikator

Lavere risiko

Højere risiko



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



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 USD		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	7.660 USD	7.540 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-23,40%	-5,50%
Ugunstigt scenarie ¹	Hvad du kan få tilbage efter omkostningerne	7.660 USD	7.980 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-23,40%	-4,40%
Moderat scenarie ²	Hvad du kan få tilbage efter omkostningerne	10.310 USD	9.810 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3,10%	-0,40%
Gunstigt scenarie ³	Hvad du kan få tilbage efter omkostningerne	11.530 USD	13.160 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	15,30%	5,60%

¹Denne type scenarie opstod for en investering fra 09/2017 til 09/2022.

²Denne type scenarie opstod for en investering fra 08/2018 til 08/2023.

³Denne type scenarie opstod for en investering fra 12/2015 til 12/2020.

➤ 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 insolvens hos Fonden eller Selskabet er der ingen garanti for, at Fonden eller Selskabet vil have tilstrækkelige midler til at betale kreditorer uden sikkerhed fuldt ud.

➤ 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 USD

Eksempel på investering: 10.000 USD	Hvis du indløser efter 1 år	Hvis du indløser efter 5 år
Samlede omkostninger	125 USD	631 USD
Årlig omkostningspåvirkning (*)	1,25%	1,25%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne mindsker dit afkast hvert år i ihændeholderperioden. For eksempel viser det, at hvis du træder ud efter den anbefalede holdeperiode, forventes dit gennemsnitlige afkast pr. år at være 0,85% før omkostninger og -0,40% 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. (**)	USD 0
	Omkostninger ved udtrædelse	Der er ikke et udtrædelsesgebyr for dette produkt. (**)	USD 0
Løbende omkostninger, der pådrages hvert år	Administrationsgebyrer og andre administrative eller driftsmæssige omkostninger	0,85% af værdien af din investering om året. Dette er et estimat baseret på faktiske omkostninger i løbet af det seneste år.	USD 85
	Transaktionsomkostninger	0,40% 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.	40 USD
Diverse omkostninger, der tages under særlige forhold	Resultatgebyrer og medførte renter	Der er ikke et resultatgebyr for dette produkt.	0 USD

(**) 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.