

Dokument med nøgleoplysninger

TT EM Debt Fund ("Fonden")

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

Klasse B1

➤ 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 B1
ISIN:	IE000NXVORVO
PRIIP-producent:	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
PRIIP-producentens websted:	https://www.carnegroup.com
Telefon:	+353 14896 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. 11. december 2024.

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 udpeget 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 generere høj indtjening kombineret med positivt samlet afkast.

Fonden forvaltes aktivt.

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

Fonden søger at opnå sit investeringsmål ved primært at investere i en diversificeret portefølje af instrumenter med fast indkomst udstedt af både offentlige og virksomheds-udstedere i Emerging Markets, som inkluderer obligationer, FDI (defineret nedenfor), FX (defineret nedenfor), derivater med fast indkomst (defineret nedenfor), tilfældige konvertible obligationer og låneobligationer med sikkerhed ("**Instrumenter med fast indkomst**").

Fondens investeringsunivers omfatter både instrumenter med fast indkomst udstedt i hård valuta (fortrinsvis USD men kan også omfatte EUR, GBP og JPY) samt instrumenter med fast indkomst udstedt i lokal valuta i Emerging Markets Hård valuta henviser til en valuta, som sandsynligvis ikke vil falde pludseligt i kurs eller være udsat for større værdisvingninger. Instrumenter med fast indkomst 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 nettoværdien af fondens aktiver være investeret i udstedere, der er hjemmehørende i Emerging Markets. Fonden vil ikke fokusere på en bestemt Emerging Market-sektor for investeringer i udstedere, der er hjemmehørende i Emerging Markets.

Fonden vil også investere i udenlandsk valuta ("**FX**") og derivater med fast indkomst, herunder kredit- og rentederivater, kredit- og rentefutures samt indeksfutures ("**Derivater med fast indkomst**"), der er relateret til disse Emerging Markets. Uafhængigt af derivater med fast indkomst kan fonden også være eksponeret mod yderligere finansielle derivatinstrumenter ("**FDI**").

De instrumenter med fast indkomst, som fonden investerer i, kan fast eller variabelt forrentede samt non-investment grade. Fonden kan investere over 30 procent af sine aktivers nettoværdi i non-investment grade-instrumenter med fast indkomst. Non-investment grade-instrumenter med fast indkomst er instrumenter med fast indkomst, der er klassificeret som BB+ eller lavere af et kreditvurderingsbureau (herunder S&P, Fitch og Moody's), eller som ikke er klassificeret, men af Investeringsforvalteren vurderes til at være af sammenlignelig kvalitet.

Fondens finansielle resultater vil blive sammenlignet med et blandet referenceindeks, hvor 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 "**Referenceindeks**" og samlet "**Referenceindekserne**"). Begge referenceindekser er fra J.P. Morgans udvalg af referenceindekser. Referenceindekserne anvendes til at sammenligne fondens finansielle resultat, og fonden kan investere i dele af referenceindekserne. Referenceindekserne 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 referenceindekserne.

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

Investeringsforvalteren vil udelukke virksomheder, der opnår mere end 10 procent af deres indtægter fra tobaksproduktion og termisk kulminedrift og -udvinding. Som en undtagelse kan fonden investere i bæredygtighedsmærkede instrumenter med fast indkomst, der er udstedt af virksomheder, der ellers er udelukkede, hvilket har til hensigt at rejse midler specifikt til projekter, der fremmer positive miljøbidrag, der afhjælper den negative miljøpåvirkning fra kul, såsom vedvarende energi eller energieffektivitet. De bæredygtighedsmærkede instrumenter med fast indkomst vil enten være udstedt under principperne for International Capital Markets Association, eller alternativt vil hvert bæredygtighedsmærket instrument blive uafhængigt vurderet af investeringsforvalteren med hensyn til dets rammer for bæredygtige værdipapirer ("**Rammer for bæredygtige værdipapirer**") for at sikre pålideligheden af dets bæredygtighed. Yderligere oplysninger om rammerne for bæredygtige værdipapirer er tilgængelige via følgende link: https://www.tint.com/documents/1078/TT_Sustainable_Bond_Framework

Investeringsforvalteren anvender både en bottom up- og en top-down-proces til at identificere investeringsmuligheder. Fra et top-down-perspektiv søger investeringsforvalteren at identificere makrokatalysatorer, der er relateret til globale makrodata (især globale makroforhold vedrørende offentlige og virksomhedsbaserede udstedere. Fra et bottom-up-perspektiv forventes fonden at investere i fire primære underklasser af instrumenter med fast indkomst, der er anført i fondsbeskrivelsen: (1) Emerging Market suveræn kredit; (2) Emerging Market virksomhedskredit; (3) Emerging Market-rentesatser og -instrumenter med fast indkomst i lokal valuta og (4) Emerging Market-valutaer.

Fonden kan også investere op til 10 procent af nettoværdien af fondens samlede aktiver i åbne kollektive investeringsordninger, herunder fonde, der ikke handles på amerikanske børser, i henhold til kravene i bestemmelserne.

Fonden kan også investere op til 10 procent af nettoværdien af fondens samlede aktiver i låneobligationer med sikkerhed, som kan være både investment grade og non-investment grade. Derudover kan fonden også investere op til 10 procent af nettoværdien af fondens samlede aktiver i aktivsikrede værdipapirer og pantsikrede værdipapirer, som kan inkludere gældsobligationer med sikkerhed og pantobligationer med sikkerhed.

Fonden kan også investere i nødinstrumenter med fast indkomst, og investeringsforvalteren forventer ikke, at fonden skal besidde mere end 10 til 20 procent af nettoværdien af fondens samlede aktiver i nødinstrumenter med fast indkomst.

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.

Tilsluttet 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).

Depositar: Fondens aktiver opbevares gennem dens depositar, 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



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	6.500 EUR	5.290 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-35,00%	-11,95%
Ugunstigt scenarie ¹	Hvad du kan få tilbage efter omkostningerne	6.500 EUR	6.740 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-35,00%	-7,58%
Moderat scenarie ²	Hvad du kan få tilbage efter omkostningerne	10.320 EUR	9.950 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3,25%	-0,10%
Gunstigt scenarie ³	Hvad du kan få tilbage efter omkostningerne	12.930 EUR	15.120 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	29,33%	8,62%

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

²Denne type scenarie opstod for en investering fra 12/2018 til 12/2023.

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 EUR

Eksempel på investering: 10.000 EUR	Hvis du indløser efter 1 år	Hvis du indløser efter 5 år
Samlede omkostninger	85 EUR	431 EUR
Årlig omkostningspåvirkning (*)	0,85%	0,85%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne mindsker dit afkast hvert år i iahænderperioden. For eksempel viser det, at hvis du træder ud efter den anbefalede holdeperiode, forventes dit gennemsnitlige afkast pr. år at være 0,75% før omkostninger og -0,10% 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. (**)	0 EUR
	Omkostninger ved udtrædelse	Der er ikke et udtrædelsesgebyr for dette produkt. (**)	0 EUR
Løbende omkostninger, der pådrages hvert år	Administrationsgebyrer og andre administrative eller driftsmæssige omkostninger	0,45% af værdien af din investering om året. Dette er et estimat baseret på faktiske omkostninger i løbet af det seneste år.	45 EUR
	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 EUR
Diverse omkostninger, der tages under særlige forhold	Resultatgebyrer og medførte renter	Der er ikke et resultatgebyr for dette produkt.	0 EUR

(**) 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 samtlige 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.