

Avaintietoasiakirja

TT Credit Opportunities Fund ("Rahasto")
TT International Funds Plc:n ("Yritys") alarahasto
Class R1

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Nimi: TT Credit Opportunities Fund Class R1
ISIN: IE000AXZM3G5
PRIP-tuotteen kehittäjä: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
PRIP-tuotteen kehittäjän verkkosivut: <https://www.carnegroup.com>
Puhelin: +353 1 4896 800

Irlannin keskuspankki vastaa Carne Global Fund Managers (Ireland) Limitedin valvonnasta tähän avaintietoasiakirjaan liittyen.

Rahastolle on myönnetty toimilupa Irlannissa, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.

Avainasiakirjan tiedot ovat paikkansapitäviä 19. helmikuuta 2025.

Rahastoa hoitaa Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("Salkunhoitaja"), jolle on myönnetty toimilupa Irlannissa ja jota valvoo Irlannin keskuspankki.

TT International Asset Management Ltd ("Salkunhoitaja") on nimitetty rahaston salkunhoitajaksi.

Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi: Tämä rahasto on UCITS-rahasto.

Kesto aika: Ei määriteltyä kestoa.

Tavoitteet: Rahaston sijoitustavoitteena on tarjota pitkän aikavälin kasvua pääomalle.

Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti riippumattomana vertailuindeksistä.

Rahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla pääasiassa velkaantuneiden eurooppalaisten yhtiöiden pääomarakenteen arvopapereihin. Tässä yhteydessä Eurooppa tarkoittaa seuraavia maita: Alankomaat, Belgia, Bosnia ja Hertsegovina, Bulgaria, Espanja, Irlanti, Islanti, Italia, Itävalta, Kreikka, Kroatia, Latvia, Lietua, Norja, Portugali, Puola, Ranska, Romania, Ruotsi, Saksa, Slovakia, Slovenia, Suomi, Sveitsi, Tanska, Tšekki, Turkki, Viro ja Yhdistynyt kuningaskunta.

Rahasto voi sijoittaa seuraaviin instrumentteihin: kiinteä- ja vaihtuvakorkoiset yritysten ja valtioiden minkä tahansa luokituksen joukkovelkakirjat, vaihtovelkakirjat (ei ehdolliset vaihtovelkakirjat), noteeratut ja noteeraamattomat osakkeet (edellyttäen, että enintään 10 % rahaston nettovarallisuusarvosta sijoitetaan noteeraamattomiin arvopapereihin), tuottojenvaihtosopimukset, kiinteistö sijoitusyritykset (REITS) ja rahamarkkinainstrumentit. Huomattavia (tai jopa 100 %) käteisvaroja tai muita rahavaroja säilytetään aiheelliseksi katsotuissa tapauksissa. Rahasto voi sijoittaa enintään 10 % rahaston kokonaisnettovarallisuusarvosta epäsuorasti arvopapereihin avoimien yhteissijoitusjärjestelmien kautta.

Tämän joustavan menetelmän avulla salkunhoitaja voi opportunistisesti tunnistaa ja hyödyntää houkuttelevia sijoitusmahdollisuuksia, joissa se uskoo riskin olevan hinnoiteltu virheellisesti.

Rahaston salkun kokoonpanon odotetaan perustuvan tilastollisesti perusteltujen tietokonemallien sijasta perustavanlaatuisella arvostus- ja luottoluokitusanalyysillä määritettyihin keskitettyihin sijoitusteemoihin. Rahaston sijoitustavoitteena on saavuttaa pääoman kasvua pitkällä aikavälillä.

Rahaston tavoitteena on keskittyä yrityksiin, joihin liittyy luottoriski, ja sijoitusideoita tuetaan skenaarioanalyysillä. Vaikeuksissa oleviin arvopapereihin saa sijoittaa enintään 10 % rahaston salkun varoista.

Rahasto ostaa tai myy pörssinoteerattuja sijoituksia, joiden on tarkoitus olla suhteellisen likvidejä ja joilla on helposti saatavilla oleva markkina-arvo.

Rahasto ei sijoita omaisuus- tai kiinnitysvakuudellisiin arvopapereihin.

Rahasto voi osallistua edellä kuvattujen osakkeiden ja osakesidonnaisten arvopapereiden listautumisanteihin.

Korkeintaan 10 % rahaston nettovarallisuusarvosta voidaan sijoittaa avoimiin yhteissijoitusjärjestelmiin.

Rahasto voi käyttää tiettyjä johdannaisinstrumentteja suojaus- ja sijoitustarkoituksiin sekä salkun hoitamisen tehostamiseen. Valuuttakurssien vaihtelut voivat vaikuttaa merkittävästi rahaston tuottokehitykseen.

Sijoittajat voivat ostaa ja myydä osuuksia keskiviikkoisin, jolloin pankit ovat avoimna kaupankäynnille Dublinissa ja Lontoossa.

Rahasto voidaan sulkea koska tahansa osakkeenomistajille annetun ennakkovaroituksen jälkeen.

Yksityssijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida: Rahasto sopii sekä ammattilais- että yksityisasiakkaille, niin kuin ne on määritelty rahoitusvälineiden markkinoista annetussa direktiivissä (Direktiivi 2014/65/EU).

Säilytysyhteisö: Rahaston varoja säilytetään säilytysyhteisössä, joka on Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Tuotonjakotapa: Tuote on kasvuosuusrahasto.

➤ Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

Pienempi riski

Suurempi riski



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta.

Riski-indikaattorin yhteenveto antaa tietoa tämän tuotteen riskeistä muihin tuotteisiin verrattuna. Se näyttää, miten todennäköisesti tuote menettää rahaa markkinoiden liikkeiden vuoksi tai koska emme kykene maksamaan sijoittajalle.

Rahaston riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 3, joka on keskimatala riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskimatalalle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat epätodennäköisesti rahaston kykyyn maksaa sijoittajalle.

Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetystä indikaattorissa.

Lisätietoa muista tuotteen kannalta merkittävistä riskeistä löytyy tuotteen rahastoesitteestä osoitteesta www.ttint.com.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkömää osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Esimerkki sijoituksesta: USD 10 000		1 vuosi	5 vuotta
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	USD 8 050	USD 7 280
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	–19,48 %	–6,16 %
Epäsuotuisa näkömää¹	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	USD 8 050	USD 7 850
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	–19,48 %	–4,74 %
Kohtuullinen näkömää²	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	USD 10 230	USD 9 650
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	2,32 %	–0,71 %
Suotuisa näkömää³	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	USD 12 180	USD 11 890
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	21,80 %	3,52 %

¹Tämäntyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 3/2015–3/2020.

²Tämäntyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 10/2017–10/2022.

³Tämäntyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 8/2019–8/2024.

➤ Mitä tapahtuu, jos Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited on maksukyvytön?

Rahaston varat ja vastuut pidetään erillään PRIIP-tuotteen kehittäjän varoista ja vastuista. Rahaston varoja säilyttää säilytysyhteisö. PRIIP-tuotteen kehittäjän maksukyvyttömyys ei vaikuta säilytysyhteisön säilyttämiin rahaston varoihin. Säilytysyhteisön maksukyvyttömyys voi aiheuttaa sijoittajalle taloudellisia tappioita. Sijoittaja ei voi saada osittaista tai täydellistä korvausta tappioista korvaus- tai takausjärjestelmästä.

➤ Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Ajan myötä kertyvät kulut

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoitussummasta, tuotteen sijoitusajan kestosta sekä tuotteen arvon kehitymisestä. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin

Olettamuksena on, että

- ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto).
- Muiden sijoitusaikojen osalta oletettuna on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömukan mukaisesti.
- Sijoitussumma: 10 000 Yhdysvaltain dollaria

Esimerkki sijoituksesta: USD 10 000	Eräännyttävässä 1 vuoden kuluttua	Eräännyttävässä 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	USD 268	USD 1 374
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	2,68 %	2,68 %

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa kunakin vuonna sijoitusaikana. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 1,97 % ennen kuluja ja -0,71 % kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään erityyppisten kulujen vuosittainen vaikutus tuottoon, jonka sijoittaja saattaa saada suositellun sijoitusajan lopussa, ja eri kululuokkien merkitykset.

Tässä taulukossa esitetään vaikutukset vuosittaiseen tuottoon		Jos irtaudut sijoituksesta 1 vuoden kuluttua	
Kertaluonteiset osallistumis- tai irtautumiskulut	Osallistumiskulut	Tästä tuotteesta ei peritä merkintäpalkkiota.	USD 0
	Irtautumiskulut	Tästä tuotteesta ei peritä irtautumispalkkiota.	USD 0
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain	Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	2,00 % sijoituksen arvosta vuosittain Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	USD 200
	Liiketoimikulut	0,68 % sijoituksen arvosta vuosittain Tämä on arvio tuotteen kohde-etuutena olevien sijoitusten osto- ja myyntikustannuksista, joihin sisältyvät rahastoilta veloittavat tutkimuskustannukset. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostanta ja myyntiä.	USD 68
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut	Tulosperusteiset palkkiot ja voitonjako-osuudet	Kunkin osuuden tulosperusteinen palkkio lasketaan kultakin tilikaudelta, joka päättyy kunkin vuoden 30. syyskuuta ("Laskentajakso"). Kunkin osuuden tulosperusteinen palkkio on kultakin laskentajaksolta 20 % kyseisen osuuslajin osuuskohtaisen nettovarallisuusarvon kyseisen laskentajakson aikaisesta noususta kyseisen osuuslajin osuuskohtaisen nettovarallisuusarvon huippuarvon yläpuolelle. Osuuskohtainen nettovarallisuusarvon huippuarvo on vastaavan osuuslajin osuuskohtainen nettovarallisuusarvo kyseisen osuuden liikkeeseenlaskuhetkellä tai korkein osuuslajin osuuskohtainen nettovarallisuusarvo minkä tahansa laskentajakson lopussa, jonka aikana kyseinen osuus on ollut liikkeeseenlaskettuna, sen mukaan, kumpi näistä on suurempi.	USD0

(**) Merkintä- tai irtautumiskustannuksia ei veloiteta. Olennaisista osakekaupoista voidaan periä rahastoosittien mukainen ennako-, takaisinosto- tai vaihtopalkkio. Tällaiset maksut ovat diluutiosuojamaksu, joka kattaa kaupankäynnin todelliset kustannukset.

➤ Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suosittelun sijoitusaika: 5 vuotta.

Rahasto on suunniteltu keskipitkän tai pitkän aikavälin sijoittamiseen, ja suosittelemme, että sijoitusaika olisi vähintään 5 vuotta.

Sijoittaja voi pyytää saamaan osan rahoistaan tai kaikki rahansa pois koska tahansa. Sijoittaja voi tavallisesti tehdä alarahaston osuuksien osto- tai myyntipyyntöjä minä tahansa pankkipäivänä, kuten Rahaston tarjousesitteessä kerrotaan.

Jos sijoittaja päättää irtautua aikaisessa vaiheessa, se lisää matalampien tuottojen tai tappioiden riskiä.

➤ Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sijoittaja haluaa tehdä valituksen tuotteesta, PRIIP-tuotteen kehittäjän tai neuvonantajan toiminnasta, voi valituksen esittää seuraavin tavoin:

Sähköpostitse: complaints@carnegroup.com

Postitse: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Irlanti.

➤ Muut olennaiset tiedot

Lisätietoja: Kopiot perustamiskirjasta, tarjousesitteestä, avaintietoasiakirjoista sekä määräaikaikatsauksista ja tilinpäätöksistä, kun niitä julkaistaan, on saatavilla pyynnöstä veloituksetta Yritykseltä tai salkunhoitajalta. Lisäksi ne ovat saatavilla osoitteessa www.ttint.com.

Aikaisempi tuottokehitys ja aikaisemmat tuottonäkymät: Yksityiskohdat aikaisemmasta tuottokehityksestä ovat saatavilla osoitteesta www.ttint.com. Aikaisemmat tuottonäkymät ovat saatavilla osoitteesta www.ttint.com.

Kopiot rahastoositteestä, avaintietoasiakirjoista, perussäännöistä sekä vuosi- ja puolivuotiskatsauksista ovat saatavilla maksutta Sveitsin edustajalta, FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich. Maksuasiamies Sveitsissä on NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich.