

Avaintietoasiakirja

TT EM Debt Fund ("Rahasto")
TT International Funds Plc:n ("Yritys") alarahasto
Class B1 Hedged

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 EM Debt Fund Class B1 Hedged
ISIN: IE0003AZ3CB4
PRIIP-tuotteen kehittäjä: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
PRIIP-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 15. huhtikuuta 2025.

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

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 määriteltä kesto.

Tavoitteet: Rahaston sijoitustavoitteena on tuottaa korkeaa tuottoa sekä saavuttaa positiivinen kokonaistuotto.

Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti.

Rahasto on luokiteltu SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaiseksi tuotteeksi.

Rahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla pääasiassa hajautettuun salkkuun, joka koostuu kehittyvien markkinoiden valtioiden ja yritysten liikkeeseen laskemista kiinteätuottoisista instrumenteista, mukaan lukien joukkovelkakirjoista, johdannaisinstrumenteista (määriteltä jäljempänä), valuuttajohdannaisista (määriteltä jäljempänä), kiinteätuottoisista johdannaisista (määriteltä jäljempänä), vaihtovelkakirjalainoista sekä lainavakuudellisista velkasitoumuksista ("Kiinteätuottoiset instrumentit").

Rahaston sijoitusuniversumiin sisältyy sekä kovassa valuutassa (pääasiassa USD mutta myös EUR, GBP ja JPY) liikkeeseen laskettuja kiinteätuottoisia instrumentteja että kehittyvien markkinoiden paikallisessa valuutassa liikkeeseen laskettuja kiinteätuottoisia instrumentteja. Kova valuutta tarkoittaa valuuttaa, jonka arvo ei todennäköisesti laske äkillisesti tai vaihtelee huomattavasti. Kovassa valuutassa liikkeeseen lasketut kiinteätuottoiset instrumentit tarkoittavat instrumentteja, jotka on laskettu liikkeeseen kovassa valuutassa (pääasiassa USD mutta myös EUR, GBP ja JPY).

Tavanomaisissa markkinaolosuhteissa 75 % rahaston nettovarallisuusarvosta sijoitetaan kehittyvien markkinoiden liikkeeseenlaskijoihin. Rahasto ei keskity tiettyyn kehittyvien markkinoiden sektoriin sijoittaessaan kehittyvien markkinoiden liikkeeseenlaskijoihin.

Rahasto sijoittaa myös näihin kehittyviin markkinoihin liittyviin valuuttajohdannaisiin ("Valuuttajohdannaiset") ja kiinteätuottoisiin johdannaisiin, mukaan lukien luotto- ja korkojohdannaisiin, luotto- ja korkofutuureihin sekä indeksifutuureihin ("Kiinteätuottoiset johdannaiset"). Kiinteätuottoisten johdannaisien lisäksi rahasto voi sijoittaa muihin johdannaisinstrumentteihin ("Johdannaisinstrumentit").

Rahasto voi sijoittaa kiinteä- ja vaihtuvakorkoisiin sekä sijoituskelpoista heikompiin kiinteätuottoisiin instrumentteihin. Rahasto voi sijoittaa yli 30 % nettovarallisuusarvostaan sijoituskelpoista heikompiin kiinteätuottoisiin instrumentteihin. Sijoituskelpoista heikommat kiinteätuottoiset instrumentit ovat kiinteätuottoisia instrumentteja, joiden luokituksella luottoluokituslaitos (kuten S&P, Fitch ja Moody's) on arvioinut enintään BB+ tai joita ei ole arvioitu, mutta jotka ovat salkunhoitajan arvion mukaan laadultaan vastaavia.

Rahaston tuloksia verrataan vertailuindekseihin (50 % J.P. Morgan EMBI Global Diversified Benchmark -indeksi ja loput 50 % Government Bond Emerging Market Global Diversified -indeksi) ("Vertailuindeksi" ja yhdessä "Vertailuindeksit"). Molemmat vertailuindeksit kuuluvat J.P. Morganin vertailuindeksien joukkoon. Vertailuindeksejä käytetään rahaston tulosten vertailuun, ja rahasto voi sijoittaa vertailuindeksien osatekijöihin. Vertailuindeksejä ei kuitenkaan käytetä salkun kokoonpanon rajoittamiseen tai rahaston tuottotavoitteena, ja rahasto voi sijoittaa myös muihin kuin vertailuindekseihin liittyviin arvopapereihin.

Salkunhoitaja voi tehostaa salkun kokoonpanoa käyttämällä johdannaisinstrumentteja suojaus- ja sijoitustarkoituksiin.

Salkunhoitaja tunnistaa sijoitusmahdollisuuksia alhaalta ylöspäin sekä ylhäältä alaspäin suuntautuvilla periaatteilla. Salkunhoitaja pyrkii tunnistamaan maailmanlaajuisiin makrotietoihin liittyviä makrokatalyyttejä (erityisesti valtioiden ja yritysten maailmanlaajuiset makrotason olosuhteet) ylhäältä alaspäin suuntautuvalla periaatteella. Alhaalta ylöspäin suuntautuvan periaatteen mukaisesti rahaston odotetaan sijoittavan neljään keskeiseen kiinteätuottoisten instrumenttien alaluokkaan, jotka on eritelty rahaston täydennysosassa: (1) kehittyvien markkinoiden valtionlainat, (2) kehittyvien markkinoiden yrityslainat, (3) kehittyvien markkinoiden korot ja paikallisen valuutan määräiset kiinteätuottoiset instrumentit ja (4) kehittyvien markkinoiden valuutat.

Rahasto voi myös määräysten mukaisesti sijoittaa enintään 10 % rahaston kokonaisnettovarallisuusarvostaan avoimiin yhteissijoitusjärjestelmiin, mukaan lukien muihin kuin yhdysvaltalaisiin pörssinoteerattuihin rahastoihin.

Rahasto voi myös sijoittaa enintään 10 % kokonaisnettovarallisuusarvostaan sijoituskelpoisiin sekä muihin kuin sijoituskelpoisiin lainavakuudellisiin velkasitoumuksiin. Lisäksi rahasto voi sijoittaa enintään 10 % kokonaisnettovarallisuusarvostaan omaisuusvakuudellisiin arvopapereihin ja kiinnitysvakuudellisiin arvopapereihin, mukaan lukien vakuudellisiin velkasitoumuksiin ja vakuudellisiin kiinnityssitoumuksiin.

Rahasto voi sijoittaa enintään 10–20 % nettovarallisuusarvostaan vaikeuksissa oleviin kiinteätuottoisiin instrumentteihin.

Sijoittajat voivat myydä osuutensa päivinä, jolloin pankit ovat avoinna kaupankäynnille Dublinissa ja Lontoossa.

Rahasto voidaan sulkea koska tahansa osakkeenomistajille annetun ennakkoarvokauden jälkeen.

Salkunhoitajan mukaan rahastoa pidetään Euroopan parlamentin ja neuvoston kestävytyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun asetuksen (EU) 2019/2088 artiklan 8 mukaisena tuotteena.

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

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

Tuotonjakotapa: Tuote on tuotto-osuusrahasto.

➤ Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

Pienempi riski

Suurempi riski



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



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.

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.

Stressinäkö 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: EUR 10 000		1 vuosi	5 vuotta
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 7 690	EUR 7 470
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	–23,10 %	–5,70 %
Epäsuotuisa näkö ¹	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 7 690	EUR 8 140
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	–23,10 %	–4,00 %
Kohtuullinen näkö ²	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 10 310	EUR 10 300
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	3,10 %	0,60 %
Suotuisa näkö ³	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 11 580	EUR 13 420
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	15,80 %	6,10 %

¹Tämäntyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä 9/2017–9/2022.

²Tämäntyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä 12/2018–12/2023.

³Tämäntyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä 12/2015–12/2020.

➤ 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. Mikäli Rahasto tai Yritys tulee maksukyvyttömäksi, ei ole takuita siitä, että Rahasto tai Yritys kykenee suorittamaan vakuudettomien velkojien saatavat kokonaisuudessaan.

➤ 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

- o ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto).
- o Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- o Sijoitussumma: 10 000 euroa

Esimerkki sijoituksesta: EUR 10 000	Eräännytettyä 1 vuoden kuluttua	Eräännytettyä 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	EUR85	EUR442
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	0,85 %	0,85 %

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa kunakin vuonna sijoitusaikana. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 1,50 % ennen kuluja ja 0,60 % 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. (**)	EURO
	Irtautumiskulut	Tästä tuotteesta ei peritä irtautumispalkkiota. (**)	EURO
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain	Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,45 % sijoituksen arvosta vuosittain Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	EUR 45
	Liiketoimikulut	0,40 % sijoituksen arvosta vuosittain Tämä on arvio tuotteen kohde-etuutena olevien sijoitusten osto- ja myyntikustannuksista, joihin sisältyvät rahastolta veloitettavat tutkimuskustannukset. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostanne ja myymme.	EUR 40
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut	Tulosperusteiset palkkiot ja voitonjako-osuudet	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota	EURO

(**) Merkintä- tai irtautumiskustannuksia ei veloiteta. Olennaisista osakekaupoista voidaan periä rahastoesitteen mukainen ennakko-, 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 rahastoesitteestä, avaintietoasiakirjoista, perussäännöistä sekä vuosi- ja puolivuotiskatsauksista ovat saatavilla maksutta Sveitsin edustajalta, FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggsstrasse 12, CH-8008 Zürich. Maksuasiamies Sveitsissä on NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich.