

Avaintietoasiakirja

TT EM Vaihdeettavan valuutan velkarahasto ("rahasto")

TT International Funds Plc:n ("Yritys") alarahasto

Luokka B1

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 Hard Currency Debt Fund Class B1 |
| ISIN: | IE000QHIDFD9 |
| PRIIIP-tuotteen kehittäjä: | Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited |
| PRIIIP-tuotteen kehittäjän verkkosivut: | https://www.carnegroup.com |
| Puhelin: | +353 14896 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 11. joulukuuta 2024.

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.

Kestoaike: Ei määriteltyä kestoa.

Tavoitteet: Rahaston sijoitustavoitteena on korkea tulotaso yhdistettynä positiiviseen kokonaistuottoon.

Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti.

Rahasto luokitellaan artiklan 8 mukaisesti tuotteeksi SFDR:n mukaan.

Rahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa ensisijaisesti sijoittamalla hajautettuun salkkuun kiinteätuottoisia instrumentteja, joita laskevat liikkeelle sekä valtion että yksityiset toimijat kehittyvillä markkinoilla, ja ne sisältävät velkakirjoja, FDI:tä (määritelty alla) FX:itä (määritelty alla), kiinteätuottoisia johdannaisia (määritelty alla), ehdollisia vaihtovelkakirjoja ja lainavakuudellisia velkasitoumuksia ("**kiinteätuottoiset instrumentit**").

Rahaston sijoitusympäristö sisältää sekä vaihdettavana valuuttana liikkeellelaskettuja kiinteätuottoisia instrumentteja (pääasiassa USD:na mutta voi myös sisältää valuuttoja EUR, GBP ja JPY) sekä kehittyvien markkinoiden paikallisen valuuttana liikkeellelaskettuja kiinteätuottoisia instrumentteja. Vaihdeettava valuutta (eli kova valuutta) viittaa valuuttaan, jonka äkillinen arvonalenneminen on epätodennäköistä tai joiden arvo ei vaihtelee merkittävästi. Vaihdeettavana valuuttana liikkeellelasketut kiinteätuottoiset instrumentit viittaavat instrumentteihin, jotka lasketaan liikkeelle vaihdettavan valuutan muodossa (pääasiassa USD mutta voi myös sisältää valuuttoja EUR, GBP ja JPY).

Normaaleissa markkinaoloissa 75 prosenttia rahaston nettovarallisuusarvosta sijoitetaan liikkeellelaskijoihin, jotka toimivat kehittyvillä markkinoilla. Rahasto ei keskity mihinkään erityiseen kehittyvän markkinan sektoriin, kun sijoitus tehdään liikkeellelaskijoihin, jotka toimivat kehittyvillä markkinoilla.

Rahasto sijoittaa lisäksi ulkomaisiin pörssiin ("**FX**") ja kiinteätuottoisiin johdannaisiin, jotka sisältävät luotto- ja korkojohdannaisia, luotto- ja korkofutuuereja sekä indeksifutuuereja ("**kiinteätuottoiset johdannaiset**"), jotka liittyvät näihin kehittyviin markkinoihin. Erikseen kiinteätuottoisista johdannaisista, rahasto voi lisäksi altistua muihin rahoituksellisiin johdannaisinstrumentteihin ("**FDI**").

Kiinteätuottoiset instrumentit, joihin rahasto sijoittaa, voivat olla kiinteä- tai vaihtuvakorkoisia sekä matalan luottoluokituksen instrumentteja. Rahasto voi sijoittaa yli 30 prosenttia nettovarallisuusarvostaan matalan luottoluokituksen kiinteätuottoisiin instrumentteihin. Matalan luottoluokituksen kiinteätuottoiset instrumentit ovat kiinteätuottoisia instrumentteja, joiden luokituksella luottoluokituslaitos (mukaan lukien S&P, Fitch ja Moody's) on arvioinut enintään BB+ tai joita ei ole arvioitu, mutta jotka ovat salkunhoitajan arvion mukaan laadultaan vastaavia.

Rahaston suorituskykyä verrataan J.P. Morganin EMBI Global Diversified Benchmark -vertailuindeksiin ("**vertailuindeksi**"). Vertailuindeksi on peräisin J.P. Morganin vertailuindeksien valikoimasta. Vertailuindeksin avulla vertaillaan rahaston taloudellista tulosta ja rahasto voi sijoittaa vertailuindeksin osiin. Vertailuindeksillä ei kuitenkaan rajoiteta salkun koostumusta tai käytetä niitä rahaston tuottotavoitteena, ja rahasto voi sijoittaa myös vertailuindeksiin liittymättömiin arvopapereihin.

Tehokasta salkun rakennusta varten salkunhoitaja voi käyttää FDI:tä sekä suojaus- että sijoitustarkoituksiin.

Salkunhoitaja sulkee pois yritykset, jotka saavat yli 10 prosenttia liikevaihdostaan tupakanvalmistuksesta sekä lämpöhiilikaivostoiminnasta ja -louhinnasta. Poikkeuksena rahasto voi sijoittaa kestävä kehityksen mukaisiin kiinteätuottoisiin instrumentteihin, joita laskevat liikkeelle muutoin poissuljetut yritykset ja joiden tarkoitus on kerätä varoja erityisesti projekteihin, jotka edistävät positiivisia ympäristövaikutuksia ja lievittävät hiilen haitallista vaikutusta kestäväan kehitykseen, kuten uusiutuva energia tai energiatehokkuuteen liittyvät. Kestävä kehityksen mukaisiksi merkityt kiinteätuottoiset instrumentit lasketaan liikkeelle joko International Capital Markets Association -periaatteiden mukaisesti tai vaihtoehtoisesti kukin kestävä kehityksen mukaisesti merkitty instrumentti arvioidaan itsenäisesti salkunhoitajan toimesta vertaamalla sitä kestävä kehityksen rahoituksen viitekehitykseen ("**vihreän rahoituksen viitekehys**"), jotta varmistetaan sen kestävä luonteen uskottavuus. Lisätietoja vihreän rahoituksen viitekehityksestä on saatavana seuraavasta linkistä: https://www.ttint.com/documents/1078/TT_Sustainable_Bond_Framework

Salkunhoitaja toteuttaa sekä alhaalta ylös että ylhäältä alas toimivan prosessin sijoitusmahdollisuuksien tunnistamiseksi. Ylhäältä alas -tarkastelussa salkunhoitaja pyrkii tunnistamaan makrokatalyyttejä, jotka liittyvät globaaliin makrodataan (erityisesti globaalit makro-olosuhteet valtioihin ja yrityksiin liittyen). Alhaalta ylös -tarkastelussa rahaston odotetaan sijoittavan kahteen kiinteätuottoisten instrumenttien alaluokkaan, jotka on kuvattu rahaston liitteessä: (1) Kehittyvien markkinoiden valtion luotto ja (2) kehittyvien markkinoiden yritysluotto.

Rahasto voi lisäksi sijoittaa enintään 10 prosenttia rahaston kokonaisnettovarallisuudesta avoimiin yhteissijoitusjärjestelmiin, mukaan lukien Yhdysvaltojen ulkopuoliset pörssirahastot, määrärausten edellyttämällä tavalla.

Rahasto voi lisäksi sijoittaa enintään 10 prosenttia rahaston nettovarallisuusarvosta lainavakuudellisiin velkasitoumuksiin, joilla voi olla korkea tai matala luottoluokitus. Lisäksi rahasto voi sijoittaa enintään 10 prosenttia rahaston nettovarallisuusarvosta sekä omaisuusvakuudellisiin arvopapereihin että kiinnitys vakuudellisiin arvopapereihin, jotka voivat sisältää velkarypävakuudellisia velkasitoumuksia ja kiinteistölainarypävakuudellisia velkasitoumuksia.

Rahasto voi lisäksi sijoittaa ongelmallisiin kiinteätuottoisiin instrumentteihin, eikä salkunhoitaja odota, että rahaston pitävän yli 10–20 prosenttia rahaston nettovarallisuusarvosta ongelmallisia kiinteätuottoisia instrumentteja.

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

Rahasto voidaan sulkea tahansa osakkeenomistajille annetun ennakkovaroituksen jälkeen.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitettu 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 tuotto-osuusraahasto.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

Pienempi riski

Suurempi riski



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta

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.

Stressinäkömä 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. | | |
| Stressinäkömä | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen | EUR 6 350 | EUR 5 150 |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | -36,48 % | -12,42 % |
| Epäsuotuisa näkömä ¹ | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen | EUR 6 350 | EUR 6 990 |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | -36,48 % | -6,91 % |
| Kohtuullinen näkömä ² | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen | EUR 10 580 | EUR 10 880 |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | 5,80 % | 1,71 % |
| Suotuisa näkömä ³ | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen | EUR 12 650 | EUR 15 270 |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | 26,51 % | 8,84 % |

¹Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 09/2017–09/2022.

²Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 04/2015–04/2020.

³Tämäntyyppinen näkömä 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 näkömman mukaisesti.
- o Sijoitussumma: 10 000 euroa

| Esimerkki sijoituksesta: EUR 10 000 | Eräännytettyessä 1 vuoden kuluttua | Eräännytettyessä 5 vuoden kuluttua |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Kokonaiskulut | EUR 75 | EUR 407 |
| Vaikutus vuotuisen tuottoon (*) | 0,75 % | 0,75 % |

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa kunakin vuonna sijoitusaikana. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 2,46 % ennen kuluja ja 1,71 % 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 | Tähän tuotteeseen ei liity merkintäpalkkiota. (**) | EUR 0 |
| | Irtautumiskulut | Tähän tuotteeseen ei liity irtautumispalkkiota. (**) | EUR 0 |
| Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain | Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut | 0,35 % sijoituksen arvosta vuosittain Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin. | EUR 35 |
| | Liiketoimikulut | 0,40 % sijoituksen arvosta vuosittain Tämä on arvio tuotteen kohde-etuutena olevien sijoitusten osto- ja myyntikustannuksista, joihin sisältyvät rahastolta veloittavat tutkimuskustannukset. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme. | EUR 40 |
| Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut | Tulosperusteiset palkkiot ja voitonjako-osuudet | Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota | EUR 0 |

(**) Merkintä- tai irtautumiskustannuksia ei veloiteta. Olennaisista osakekaupoista voidaan periä rahastoesitteen mukainen ennakko-, takaisinosto- tai vaihtopalkkio. Tällaiset maksut ovat diluutioosuujamaksu, 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 myyntipyynnöjä 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 veloitusetta 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, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich. Maksuasiamies Sveitsissä on NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich.