

Document d'informations clés

TT EM Debt Fund (le « Fonds »)

Un compartiment de TT International Funds Plc (la « Société »)

Classe B2

► Objectif

Le présent document vous donne des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document commercial. Les informations sont exigées par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les frais, les gains et les pertes potentiels de ce produit et vous aider à le comparer à d'autres produits.

► Produit

Nom : TT EM Debt Fund Class B2
ISIN : IE000Z9PAJK7
Fabricant de PRIIP : Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Site web du fabricant de PRIIP : <https://www.carnegroup.com>
Téléphone : +353 14896 800

La banque centrale d'Irlande est responsable de la supervision de TT International Asset Management Ltd en lien avec le présent document d'informations clés.

Le Fonds est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Le document d'informations clés est exact au 11 décembre 2024.

Le Fonds est géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (le « Gestionnaire »), qui est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. TT International Asset Management Ltd (le « Gestionnaire d'investissement ») a été désigné gestionnaire d'investissement du fonds.

Vous vous apprêtez à acquérir un produit complexe et parfois difficile à comprendre.

► Quel est ce produit ?

Type : Le présent Fonds est un OPCVM.

Durée : Pas de durée déterminée.

Objectifs : Le Fonds a pour objectif de générer des revenus élevés et un rendement global positif.

Le Fonds est géré activement.

Le Fonds est classé parmi les produits de l'article 8 de la SFDR.

Le Fonds entend atteindre son objectif de placement en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'instruments à revenu fixe émis par des émetteurs tant publics que privés des marchés émergents. Ce portefeuille comprendra des obligations, des IFD (définis ci-dessous), des devises (définies ci-dessous), des produits dérivés à revenu fixe (définis ci-dessous), des obligations convertibles contingentes et des obligations de prêt garanties (« Instruments à revenu fixe »).

La sphère d'investissement du Fonds comprend à la fois des instruments à revenu fixe émis en devises fortes (principalement en USD, mais aussi en EUR, GBP et JPY) et des instruments à revenu fixe émis dans la monnaie locale des marchés émergents. Une devise forte renvoie à une devise qui n'est pas susceptible de se déprécier soudainement ou de subir de fortes fluctuations de valeur. Les instruments à revenu fixe émis en devise forte désignent les instruments émis sous forme de devise forte (principalement en USD, mais aussi en EUR, GBP et JPY).

Dans des conditions de marché normales, le Fonds investira 75 % de la valeur liquidative du Fonds dans des émetteurs domiciliés dans des pays émergents. Le Fonds ne privilégiera aucun secteur spécifique des marchés émergents dans le cadre de ses placements dans des émetteurs domiciliés dans des marchés émergents.

Le Fonds investira également dans des instruments dérivés de change (« FX ») et à revenu fixe tels que des instruments dérivés de crédit et de taux d'intérêt, des contrats à terme sur crédit et taux d'intérêt, ainsi que des contrats à terme sur indice boursier (« Dérivés à revenu fixe ») liés à ces marchés émergents. Outre les dérivés à revenu fixe, le Fonds peut également être exposé à d'autres instruments financiers dérivés (« IFD »).

Le taux d'intérêt des instruments à revenu fixe dans lesquels le Fonds investit peut être fixe ou flottant, ainsi que de qualité inférieure à celle de l'investissement. Le Fonds peut investir plus de 30 % de sa valeur liquidative dans des instruments à revenu fixe de qualité inférieure à l'investissement. Les instruments à revenu fixe de qualité inférieure sont des instruments à revenu fixe cotés BB+ ou moins par une agence de cotation (y compris S&P, Fitch et Moody's) ou qui ne sont pas cotés mais que le gestionnaire d'investissement considère comme étant de qualité comparable.

Les performances financières du Fonds seront comparées à un indice de référence mixte, composé à 50 % de l'indice de référence J.P. Morgan EMBI Global Diversified et à 50 % de l'indice Government Bond Emerging Market Global Diversified (individuellement un « Indice de référence » et ensemble des « Indices de référence »). Les indices de référence sont issus de la grille d'indices de référence de J.P. Morgan. Les indices de référence permettent de comparer la performance financière du Fonds. Par ailleurs, le Fonds peut investir dans des composants des indices de référence. Toutefois, la composition du portefeuille n'est pas limitée par les indices de référence et le Fonds peut également investir dans des titres qui n'y figurent pas.

Afin de constituer un portefeuille efficace, le gestionnaire d'investissement peut recourir à des IFD tant dans le cadre d'opérations de couverture que d'investissement.

Le gestionnaire d'investissement exclura les sociétés qui tirent plus de 10 % de leurs revenus de la production de tabac et de l'extraction et de l'exploitation de charbon thermique. Le Fonds peut exceptionnellement investir dans des instruments à revenu fixe labellisés « durables » et émis par des sociétés qui seraient autrement exclues. Ces instruments sont conçus pour lever des fonds destinés spécifiquement à des projets qui soutiennent les initiatives écologiques favorables à l'atténuation de l'impact négatif du charbon sur le développement durable, telles que les énergies renouvelables ou l'efficacité énergétique. Les instruments à revenu fixe labellisés durables seront soit émis selon les principes de l'Association internationale des marchés de capitaux, soit évalués de manière indépendante par le gestionnaire d'investissement au regard de son référentiel d'obligations durables (« référentiel d'obligations durables ») de manière à assurer la légitimité de leur caractère durable. De plus amples informations concernant le cadre de référence des obligations durables sont données au lien suivant : https://www.ttint.com/documents/1078/TT_Sustainable_Bond_Framework

Le gestionnaire d'investissement utilise un processus ascendant et descendant afin d'identifier les opportunités d'investissement. Dans une perspective descendante, le gestionnaire d'investissement cherche à identifier les catalyseurs macroéconomiques liés aux données macroéconomiques mondiales (notamment les conditions macroéconomiques mondiales relatives aux États souverains et aux entreprises). D'un point de vue ascendant, le Fonds devrait investir dans quatre sous-classes d'actifs clés d'instruments à revenu fixe. Ces sous-classes sont décrites en détail dans le supplément du Fonds : (1) Crédit souverain des marchés émergents ; (2) Crédit des entreprises des marchés émergents ; (3) Taux d'intérêt des marchés émergents et instruments à revenu fixe en devise locale ; et (4) Devises des marchés émergents.

Le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % de la valeur liquidative totale du Fonds dans des organismes de placement collectif ouverts, notamment des fonds négociés en bourse non américains, conformément aux exigences de la réglementation.

Le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % de la valeur liquidative totale du Fonds dans des obligations de prêts garantis, qui peuvent être de catégorie « investissement » ou « hors investissement ». Par ailleurs, le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % de la valeur liquidative totale du Fonds dans des titres adossés à des actifs et des titres adossés à des créances hypothécaires, lesquels peuvent inclure des obligations adossées à des créances et des obligations garanties par une hypothèque.

Le Fonds peut également investir dans des Instruments à revenu fixe en difficulté. Toutefois, le gestionnaire d'investissement ne prévoit pas que le Fonds détienne plus de 10 à 20 % de la valeur liquidative du Fonds dans des Instruments à revenu fixe en difficulté.

Vous pouvez vendre vos actions n'importe quel jour ouvrable où les banques sont ouvertes à Dublin et à Londres.

Le Fonds peut être dissous à tout moment moyennant notification préalable aux actionnaires.

Investisseur particulier visé : Le Fonds convient à la fois aux clients professionnels et aux clients de détail, car ces termes sont définis conformément à la Directive sur les Marchés d'Instruments Financiers (DIRECTIVE 2014/65/UE).

Dépositaire : Les actifs du Fonds sont détenus par l'intermédiaire de son dépositaire, qui est Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Type de distribution : Le produit s'accumule.

➤ Quels sont les risques et quel rendement pourrais-je obtenir ?

Indicateur de risque

Risque faible

Risque élevé



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

 L'indicateur de risque suppose que vous gardiez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique du risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe 4 sur 7, ce qui correspond à une classe de risque moyen.

Les pertes potentielles liées aux performances futures sont ainsi évaluées à un niveau moyen, et de mauvaises conditions de marché pourraient avoir un impact sur la capacité du Fonds à vous payer.

Concernant les autres risques importants pour le produit non pris en compte dans l'indicateur synthétique du risque, veuillez lire le Prospectus du Fonds disponible à l'adresse www.ttint.com.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre une partie ou la totalité de votre placement.

Scénarios de performances

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. Les développements futurs du marché sont incertains et ne peuvent être prédits avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit et d'un substitut approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière très différente à l'avenir.

Le scénario de crise montre ce que vous pourriez obtenir dans des circonstances de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les frais du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les frais que vous payez à votre conseiller ou à votre distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également avoir un effet sur le montant que vous récupérez.

Exemple d'investissement : 10 000 EUR		1 an	5 ans
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre placement.		
Scénario de crise	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des frais	6 500 EUR	5 290 EUR
	Rendement moyen chaque année	-35,00 %	-11,90 %
Scénario défavorable ¹	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des frais	6 500 EUR	6 740 EUR
	Rendement moyen chaque année	-35,00 %	-7,60 %
Scénario modéré ²	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des frais	10 320 EUR	9 950 EUR
	Rendement moyen chaque année	3,20 %	-0,10 %
Scénario favorable ³	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des frais	12 930 EUR	15 120 EUR
	Rendement moyen chaque année	29,30 %	8,60 %

¹Ce type de scénario s'est produit pour un investissement du 09/2017 au 09/2022.

²Ce type de scénario s'est produit pour un investissement du 12/2018 au 12/2023.

³Ce type de scénario s'est produit pour un investissement du 12/2015 au 12/2020.

➤ Que se passe-t-il si Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited n'est pas en mesure de payer ?

Les actifs et les passifs du Fonds sont séparés de ceux du Fabricant de PRIIP. Les actifs du Fonds sont conservés par le Dépositaire. En cas d'insolvabilité du Fabricant du PRIIP, les actifs du Fonds conservés par le Dépositaire ne seront pas affectés. En cas d'insolvabilité du Fonds ou de la Société, rien ne garantit que le Fonds ou la Société disposera de finances suffisantes pour payer intégralement les créanciers non garantis.

➤ Quels sont les frais ?

Frais au fil du temps

La personne qui vous conseille ce produit ou vous le vend peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces frais et la manière dont ils affecteront votre placement.

Les tableaux indiquent les sommes prélevées sur votre placement afin de couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent du montant investi, de la durée de détention et de la performance du produit. Les sommes indiquées ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant de placement et différentes périodes de placement possibles.

Nous avons supposé :

- La première année, vous récupérez le montant que vous avez placé (rendement annuel de 0 %)
- Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit donnera les résultats indiqués dans le scénario modéré.
- 10 000 EUROS sont investis

Exemple d'investissement : 10 000 EUR	Si vous encaissez après 1 an	Si vous encaissez après 5 ans
Frais totaux	85 EUR	431 EUR
Impact sur les frais annuels(*)	0,85 %	0,85 %

(*) Ceci illustre comment les frais réduisent votre rendement chaque année sur la période de détention. Par exemple, il montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,75 % avant frais et de -0,10 % après frais.

Composition des frais

Le tableau ci-dessous montre l'impact chaque année des différents types de frais sur le rendement du placement que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et la signification des différentes catégories de frais.

Le tableau montre l'impact sur le rendement par an.		Si vous clôturez votre placement après 1 an	
Frais uniques à l'entrée ou à la sortie	Frais d'entrée	Il n'y a aucuns frais d'entrée pour ce produit. (**)	0 EUR
	Frais de sortie	Il n'y a aucuns frais de sortie pour ce produit. (**)	0 EUR
Les frais permanents prélevés chaque année	Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	0,45 % de la valeur de votre placement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les frais réels de l'année passée.	45 EUR
	Frais de transaction	0,40 % de la valeur de votre placement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lors de l'achat et de la vente des investissements sous-jacents du produit, y compris les frais de recherche qui sont imputés au Fonds. Le montant réel variera en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	40 EUR
Frais accessoires prélevés dans des conditions particulières	Commissions de performance et intérêt passif	Il n'y a aucune commission de performance pour ce produit.	0 EUR

(**) Il n'y a pas de frais d'entrée ou de sortie en soi. Les transactions importantes sur les actions peuvent être soumises à des frais préliminaires, des frais de rachat ou des frais d'échange, comme indiqué dans le prospectus du fonds. Ces frais sont un prélèvement anti-dilution qui couvrira le coût réel de la négociation.

➤ Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer mon argent plus tôt ?

Période de détention minimum recommandée : 5 ans.

Le Fonds est conçu pour être détenu sur le moyen à long terme, et nous vous recommandons de conserver ce placement pendant au moins 5 ans.

À tout moment vous pouvez demander de retirer une partie ou la totalité de votre argent. Vous pouvez généralement demander à acheter ou à vendre des actions du compartiment n'importe quel jour ouvrable (comme indiqué dans le Prospectus du Fonds).

Si vous encaissez à un stade précoce, cela augmentera le risque de rendements inférieurs des placements ou de perte.

➤ Comment puis-je me plaindre ?

Si vous souhaitez vous plaindre concernant le produit, la conduite du fabricant du PRIIP ou de la personne qui vous conseille ce produit ou vous le vend, les plaintes peuvent être déposées via les méthodes suivantes :

E-mail: complaints@carnegroup.com

Courrier : 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Irlande.

➤ Autres informations pertinentes

Informations complémentaires : Des exemplaires des statuts, du Prospectus, des documents d'informations clés pour l'investisseur et, après leur publication, des rapports périodiques et des comptes peuvent être obtenus à titre gracieux sur demande auprès de la Société ou du gestionnaire d'investissement. Ils sont également disponibles sur www.ttint.com.

Performances passées et scénarios de performances : Pour plus de détails sur les performances passées, veuillez vous rendre sur www.ttint.com. Pour les scénarios des performances précédentes, veuillez vous rendre sur www.ttint.com.

Des exemplaires du Prospectus, des documents d'information clés, des Statuts ainsi que des rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant suisse, FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich. L'Agent payeur en Suisse est NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, CH-8001 Zurich.