

Document d'informations clés

TT EM Hard Currency Debt Fund (le « Fonds »)
Un compartiment de TT International Funds Plc (la « Société »)
Classe A2

➤ 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 Hard Currency Debt Fund Class A2 |
| ISIN : | IE000LALGB26 |
| Fabricant de PRIIP : | Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited |
| Site web du fabricant de PRIIP : | https://www.carnegroup.com |
| Téléphone : | +353 1 4896 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 19 février 2025.

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 : En termes d'investissement, le Fonds a pour objectif de générer des revenus élevés associés à un rendement total positif.

Le Fonds est géré activement.

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

Le Fonds vise à atteindre son objectif d'investissement en privilégiant un portefeuille d'instruments à revenu fixe diversifié émis par des émetteurs publics et privés des marchés émergents. Ce portefeuille comprendra des obligations, des IDE (définis ci-dessous), des devises (définies ci-dessous), des dérivés à revenu fixe (définis ci-dessous), des obligations convertibles contingentes et des obligations de prêt garanties (« instruments à revenu fixe »).

La gamme d'investissements du Fonds englobe 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 en devises locales des marchés émergents. Une monnaie forte désigne une monnaie peu susceptible de se déprécier brusquement ou de subir d'importantes fluctuations de valeur. Les instruments à revenu fixe émis en monnaie forte se rapportent aux instruments émis sous forme de monnaie forte (principalement en USD, mais aussi en EUR, GBP et JPY).

Dans des conditions de marché normales, 75 % de la valeur liquidative nette totale du Fonds seront investis dans des émetteurs domiciliés sur les marchés émergents. Les investissements que le Fonds effectuera dans des émetteurs domiciliés sur les marchés émergents ne seront pas axés sur un secteur particulier des marchés émergents.

Le Fonds investira également dans des produits dérivés de change (« FX ») et des produits dérivés à revenu fixe qui englobent des produits dérivés de crédit et de taux d'intérêt, des contrats à terme de crédit et de taux d'intérêt ainsi que des contrats à terme sur indices (« Produits 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 »).

Les instruments à revenu fixe dans lesquels le Fonds investit peuvent être à taux fixe ou variable, ainsi que de catégorie spéculative. Le Fonds peut investir plus de 30 % de sa valeur liquidative nette totale dans des instruments à revenu fixe de catégorie spéculative. Les instruments à revenu fixe de catégorie spéculative sont des instruments à revenu fixe qui jouissent d'une notation BB+ ou inférieure attribuée par une agence de notation (y compris S&P, Fitch et Moody's), ou qui ne sont pas notés, mais que le gestionnaire d'investissement considère comme étant de qualité comparable.

La performance financière du Fonds sera comparée à l'indice de référence J.P. Morgan EMBI Global Diversified (l'« indice de référence »). L'indice de référence est issu de la gamme d'indices de référence de J.P. Morgan. L'indice de référence permet de comparer la performance financière du Fonds et ce dernier peut investir dans les composants de l'indice de référence. Toutefois, l'indice de référence ne sert pas à limiter la composition du portefeuille ou à cibler la performance du Fonds. Le Fonds peut également investir dans des titres qui ne sont pas liés à l'indice de référence.

Pour construire un portefeuille efficace, le gestionnaire d'investissement peut utiliser des IDE à des fins de couverture et d'investissement.

Le gestionnaire d'investissement exclura les sociétés qui tirent plus de 10 % de leurs revenus de la fabrication de tabac et de l'extraction et de la production de charbon thermique. Exceptionnellement, le Fonds peut investir dans des instruments à revenu fixe portant un label de durabilité et émis par des sociétés autrement exclues. Ces instruments sont destinés à lever des fonds pour des projets qui favorisent un impact positif sur l'environnement et réduisent l'impact défavorable du charbon sur le développement durable, tels que les énergies renouvelables ou l'efficacité énergétique. Les instruments à revenu fixe labellisés durables seront émis conformément aux principes de l'International Capital Markets Association. À défaut, chaque instrument labellisé durable fera l'objet d'une évaluation indépendante par le gestionnaire d'investissement au regard du cadre des obligations durables qu'il utilise (« cadre des obligations durables ») afin de garantir la crédibilité de son caractère durable. De plus amples informations sur le cadre des obligations durables sont données sur le lien suivant : https://www.ttint.com/documents/1078/TT_Sustainable_Bond_Framework.

Pour identifier les opportunités d'investissement, le gestionnaire d'investissement a recours à un processus à la fois ascendant et descendant. Dans une perspective descendante, le gestionnaire d'investissement cherche à identifier les catalyseurs macroéconomiques liés aux données macroéconomiques mondiales, et plus particulièrement aux conditions macroéconomiques mondiales relatives aux États souverains et aux entreprises. Dans une perspective ascendante, le Fonds devrait investir dans deux sous-classes d'actifs clés d'instruments à revenu fixe, détaillées dans le supplément du Fonds : (1) Crédit aux États souverains des marchés émergents ; et (2) Crédit aux entreprises des marchés émergents.

Le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % de la valeur liquidative nette totale du Fonds dans des organismes d'investissement collectif ouverts, tels que des fonds négociés en bourse non américains, conformément aux exigences des réglementations.

Le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % de la valeur liquidative nette totale du Fonds dans des obligations de prêt garanties, qui peuvent être à la fois de catégorie investissement et de catégorie spéculative. Le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % de la valeur liquidative nette totale du Fonds dans des titres adossés à des actifs et des titres adossés à des créances hypothécaires, lesquels peuvent inclure des obligations de dette collatérale et des obligations hypothécaires collatérales.

Le Fonds peut aussi investir dans des instruments à revenu fixe en souffrance. Toutefois, le gestionnaire d'investissement ne s'attend pas à ce que le Fonds détienne plus de 10 à 20 % de sa valeur liquidative nette totale dans des instruments à revenu fixe en souffrance.

Vous pouvez vendre vos actions n'importe quel jour de guichet ouvert au public des banques 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 3 sur 7, qui correspond à la classe de risque moyen-faible.

Cela évalue les pertes potentielles de performances futures à un niveau moyen-faible, et il est peu probable que les mauvaises conditions du marché aient un impact sur la capacité du Fonds à vous payer.

Soyez conscient du risque lié au change. Vous recevrez des paiements dans une devise différente. Le rendement final que vous obtiendrez dépendra par conséquent du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

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 USD | | 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 | 7 510 USD | 7 600 USD |
| | Rendement moyen chaque année | -24,90 % | -5,30 % |
| Scénario défavorable¹ | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des frais | 7 510 USD | 8 420 USD |
| | Rendement moyen chaque année | -24,90 % | -3,40 % |
| Scénario modéré² | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des frais | 10 380 USD | 10 060 USD |
| | Rendement moyen chaque année | 3,80 % | 0,10 % |
| Scénario favorable³ | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des frais | 11 770 USD | 13 560 USD |
| | Rendement moyen chaque année | 17,70 % | 6,30 % |

¹Ce type de scénario s'est produit pour un investissement du 10/2017 au 10/2022.

²Ce type de scénario s'est produit pour un investissement du 09/2019 au 09/2024.

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 récupérerez 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 USD sont investis

| Exemple d'investissement : 10 000 USD | Si vous encaissez après 1 an | Si vous encaissez après 5 ans |
|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Frais totaux | 75 USD | 382 USD |
| Impact sur les frais annuels(*) | 0,75 % | 0,75 % |

(*) 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 0,85 % 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 pas de frais d'entrée pour ce produit. (**) | USD0 |
| | Frais de sortie | Il n'y a pas de frais de sortie pour ce produit. (**) | USD0 |
| Les frais permanents prélevés chaque année | Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation | 0,35 % de la valeur de votre placement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les frais réels de l'année passée. | 35 USD |
| | 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 USD |
| 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 USD |

(**) 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.

Vous pouvez demander de retirer une partie ou la totalité de votre argent à tout moment. 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.