

Basisinformationsblatt

TT EM Debt Fund (der „Fonds“)

Ein Teilfonds von TT International Funds PLC (die „Gesellschaft“)

Klasse B1

➤ Zweck

In diesem Dokument finden Sie die wichtigsten Informationen zu diesem Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, die Risiken, die Kosten sowie die potenziellen Gewinne und Verluste in Verbindung mit diesem Produkt zu verstehen und es besser mit anderen Produkten vergleichen zu können.

➤ Produkt

Name: TT EM Debt Fund Class B1
ISIN: IE000NXVORVO
PRIIP-Emittent: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Website des PRIIP-Emittenten: <https://www.carnegroup.com>
Telefon: +353 14896 800

Die Central Bank of Ireland ist in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt für die Beaufsichtigung von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited zuständig.

Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland beaufsichtigt.

Die Angaben in diesem Basisinformationsblatt sind auf dem Stand vom 11. Dezember 2024.

Der Fonds wird von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (dem „Verwalter“) verwaltet, einer in Irland zugelassenen und von der Central Bank of Ireland beaufsichtigten Gesellschaft. TT

International Asset Management Ltd (der „Anlageverwalter“) wurde zum Anlageverwalter des Fonds ernannt.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach und möglicherweise schwer zu verstehen ist.

➤ Worum handelt es sich bei diesem Produkt?

Art: Dieser Fonds ist ein OGAW.

Laufzeit: Keine feste Laufzeit.

Ziele: Das Anlageziel des Fonds ist es, hohe Erträge in Kombination mit einer positiven Gesamttrendite zu erzielen.

Der Fonds wird aktiv gemanagt.

Der Fonds ist als Produkt nach Artikel 8 der SFDR klassifiziert.

Das Ziel des Fonds besteht darin, sein Anlageziel zu erreichen, indem er in erster Linie in ein diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen Instrumenten investiert, die sowohl von Staats- als auch von Unternehmensemittenten in Schwellenländern ausgegeben werden. Zu diesen werden u. a. Anleihen, ausländische Direktinvestitionen (siehe unten), Devisen (unten definiert), festverzinsliche Derivate (unten definiert), bedingte Wandelanleihen und besicherte Kreditverpflichtungen („**festverzinsliche Instrumente**“) zählen.

Das Anlageuniversum des Fonds umfasst sowohl festverzinsliche Instrumente in harter Währung (überwiegend USD, kann aber auch EUR, GBP und JPY umfassen) als auch festverzinsliche Instrumente aus Schwellenländern, die in Lokalwährung emittiert werden. Harte Währung bezieht sich auf eine Währung, bei der es unwahrscheinlich ist, dass sie plötzlich abgewertet wird oder dass sie stark im Wert schwankt. In harter Währung emittierte festverzinsliche Instrumente beziehen sich auf Instrumente, die in Form von harter Währung ausgegeben werden (überwiegend USD; sie können jedoch auch EUR, GBP und JPY umfassen).

Unter normalen Marktbedingungen werden 75 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds in Emittenten mit Sitz in Schwellenländern investiert. Der Fonds wird sich bei der Investition in Emittenten mit Sitz in Schwellenländern nicht auf einen bestimmten Schwellenländersektor konzentrieren.

Der Fonds wird auch in Devisen- („**FX**“) und festverzinsliche Derivate investieren, zu denen Kredit- und Zinsderivate, Kredit- und Zinsfutures sowie Index-Futures („**festverzinsliche Derivate**“) in Bezug auf diese Schwellenländer zählen. Unabhängig von den festverzinslichen Derivaten kann der Fonds auch ein Engagement in zusätzlichen derivativen Finanzinstrumenten („**FDI**“) eingehen.

Die festverzinslichen Instrumente, in die der Fonds investiert, können festverzinslich und variabel verzinslich sowie Non-Investment-Grade-Instrumente sein. Der Fonds kann mehr als 30 Prozent seines Nettoinventarwerts in festverzinsliche Instrumente ohne Rating als „Investment Grade“ investieren. Festverzinsliche Instrumente ohne Rating als „Investment Grade“ sind festverzinsliche Instrumente, die von einer Ratingagentur (einschließlich S&P, Fitch und Moody's) mit BB+ oder niedriger bewertet werden oder kein Rating haben, jedoch vom Anlageverwalter als von vergleichbarer Qualität eingestuft werden.

Die finanzielle Performance des Fonds wird mit einer gemischten Benchmark verglichen, die zu 50 Prozent aus dem J.P. Morgan EMBI Global Diversified Benchmark und zu 50 Prozent aus dem Government Bond Emerging Market Global Diversified Index besteht (jeweils eine „**Benchmark**“ und zusammen die „**Benchmarks**“). Beide Benchmarks stammen aus der Palette der Benchmark-Indizes von J.P. Morgan. Die Benchmarks werden verwendet, um die finanzielle Leistung des Fonds zu vergleichen, und der Fonds kann in Bestandteile der Benchmarks investieren. Die Benchmarks werden jedoch nicht verwendet, um die Portfoliozusammensetzung einzuschränken oder um als Ziel für die Wertentwicklung des Fonds zu dienen, und der Fonds kann auch in Wertpapiere investieren, die nicht mit der Benchmark in Verbindung stehen.

Für eine effiziente Portfoliogestaltung kann der Anlageverwalter ausländische Direktinvestitionen sowohl zu Absicherungs- als auch zu Anlagezwecken einsetzen.

Der Investmentmanager schließt Unternehmen aus, die mehr als 10 Prozent ihrer Einnahmen aus der Tabakherstellung sowie aus dem Abbau und der Gewinnung von Kraftwerkskohle erzielen. Ausnahmsweise kann der Fonds in nachhaltig gekennzeichnete festverzinsliche Instrumente investieren, die von ansonsten ausgeschlossenen Unternehmen ausgegeben wurden und die dazu bestimmt sind, Erlöse speziell für Projekte zu erzielen, die positive Umweltbeiträge zur Abschwächung der nachteiligen Auswirkungen von Kohle auf die Nachhaltigkeit fördern, z. B. erneuerbare Energien oder Energieeffizienz. Die als nachhaltig gekennzeichneten festverzinslichen Instrumente werden entweder nach den Grundsätzen der International Capital Markets Association ausgegeben oder alternativ wird jedes als nachhaltig gekennzeichnete Instrument vom Anlageverwalter unabhängig in Bezug auf sein Rahmenwerk für nachhaltige Anleihen („**Sustainable Bond Framework**“) bewertet, um die Glaubwürdigkeit seines nachhaltigen Charakters zu gewährleisten. Weitere Informationen zum Sustainable Bond Framework finden Sie unter folgendem Link: https://www.ttint.com/documents/1078/TT_Sustainable_Bond_Framework

Der Anlageverwalter wendet bei der Identifizierung von Anlagemöglichkeiten sowohl einen Bottom-up- als auch einen Top-down-Prozess an. Aus Top-down-Sicht versucht der Anlageverwalter, Makrokatalysatoren im Zusammenhang mit globalen Makrodaten zu identifizieren (insbesondere die globalen Makrobedingungen in Bezug auf Staaten und Unternehmen). Aus Bottom-up-Sicht wird erwartet, dass der Fonds in vier wichtige Sub-Anlageklassen von festverzinslichen Instrumenten investiert, die in der Fondsergänzung aufgeführt sind: (1) Staatsanleihen aus Schwellenländern; (2) Unternehmensanleihen aus Schwellenländern; (3) Zinssätze in Schwellenländern und festverzinsliche Instrumente in Lokalwährung; und (4) Währungen der Schwellenländer.

Der Fonds kann auch bis zu 10 Prozent investieren, des gesamten Nettoinventarwerts des Fonds in offenen kollektiven Kapitalanlagen, einschließlich nicht-US-amerikanischer börsengehandelte Fonds in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Reglements.

Der Fonds kann auch bis zu 10 Prozent des gesamten Nettoinventarwerts des Fonds in besicherte Kreditschuldverschreibungen investieren, die sowohl Investment-Grade- als auch Non-Investment-Grade-Anleihen sein können. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 10 Prozent des gesamten Nettoinventarwerts des Fonds in forderungsbesicherte Wertpapiere und hypothekenbesicherte Wertpapiere investieren, die besicherte Schuldverschreibungen und besicherte Hypothekenschuldverschreibungen umfassen können.

Der Fonds kann auch in notleidende festverzinsliche Instrumente investieren, und der Anlageverwalter geht nicht davon aus, dass der Fonds mehr als 10 bis 20 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds in notleidenden festverzinslichen Instrumenten halten wird.

Sie können Ihre Anteile an jedem Werktag verkaufen, an dem die Banken in Dublin und London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Der Fonds kann jederzeit nach vorheriger Mitteilung an die Anteilinhaber aufgelöst werden.

Zielgruppe: Der Fonds ist sowohl für professionelle als auch für Kleinanleger geeignet (siehe Definition dieser Begriffe in der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (Richtlinie 2014/65/EU)).

Verwahrstelle: Das Vermögen des Fonds wird von seiner Verwahrstelle, der Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, verwahrt.

Art der Ausschüttung: Für das Produkt wird eine Dividende ausgeschüttet.

➤ Welche Risiken sind damit verbunden und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Geringeres Risiko

Höheres Risiko



Beim Risikoindikator wird davon ausgegangen, dass Sie das Produkt über einen Zeitraum von fünf Jahren halten.

Der zusammengefasste Risikoindikator dient als Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Ihnen Ihr Geld auszuzahlen, an Wert verlieren wird.

Wir haben dieses Produkt mit 4 von 7 Punkten eingestuft, was einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als mittel bewertet, und schlechte Marktbedingungen könnten die Ausschüttungsfähigkeit des Fonds Ihnen gegenüber beeinträchtigen.

Weitere Risiken, die für das Produkt von wesentlicher Bedeutung sind und im zusammengefassten Risikoindikator nicht berücksichtigt werden, entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt, der unter www.ttint.com verfügbar ist.

Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor der künftigen Marktentwicklung. Daher können Sie Ihre Kapitalanlage ganz oder teilweise verlieren.

Performance-Szenarien

Die Erträge aus diesem Produkt hängen von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien sind Veranschaulichungen unter Verwendung der schlechtesten, der durchschnittlichen bzw. der besten Performance des Produkts/Benchmarkindex in den letzten zehn Jahren. Die Märkte könnten sich in Zukunft völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extrem schwierigen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Die angegebenen Zahlen enthalten sämtliche Kosten für das Produkt selbst, aber möglicherweise nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Händler entrichten müssen. Zudem berücksichtigen sie nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls auf den Betrag auswirken kann, den Sie zurückerhalten.

Beispiel für eine Kapitalanlage: EUR 10.000		1 Jahr	5 Jahre
Mindestrendite	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Kapitalanlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Dies könnten Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten	EUR 6.500	EUR 5.290
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-35,00 %	-11,95 %
Ungünstiges Szenario¹	Dies könnten Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten	EUR 6.500	EUR 6.740
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-35,00 %	-7,58 %
Moderates Szenario²	Dies könnten Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten	EUR 10.320	EUR 9.950
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	3,25 %	-0,10 %
Günstiges Szenario³	Dies könnten Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten	EUR 12.930	EUR 15.120
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	29,33 %	8,62 %

¹Dieses Szenario trat zwischen September 2017 und September 2022 für eine Kapitalanlage ein.

²Dieses Szenario trat zwischen Dezember 2018 und Dezember 2023 für eine Kapitalanlage ein.

³Dieses Szenario trat zwischen Dezember 2015 und Dezember 2020 für eine Kapitalanlage ein.

➤ Was passiert, wenn Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited keine Ausschüttung vornehmen kann?

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sind von denen des PRIIP-Emittenten getrennt. Die Vermögenswerte des Fonds werden von der Verwahrstelle verwahrt. Im Falle der Insolvenz des PRIIP-Emittenten bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds unberührt. Im Fall einer Insolvenz des Fonds oder der Gesellschaft gibt es keine Garantie, dass der Fonds oder die Gesellschaft über ausreichende Mittel verfügt, um unbesicherte Gläubiger in voller Höhe zu bedienen.

➤ Wie hoch sind die Kosten?

Kosten im Laufe der Zeit

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder es Ihnen verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. In diesem Fall wird diese Person Sie über die anfallenden Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Kapitalanlage informieren.

In den Tabellen sind die Beträge aufgeführt, die zur Deckung diverser Kosten von Ihrer Kapitalanlage abgezogen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie sich das Produkt entwickelt. Die hier angegebenen Beträge sind Veranschaulichungen, die auf einem Beispiel-Anlagebetrag und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen basieren.

Wir haben folgende Annahme getroffen:

- Im ersten Jahr würden Sie den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten (0 % jährliche Rendite)
- Für die anderen Haltezeiträume haben wir angenommen, dass sich das Produkt gemäß dem moderaten Szenario entwickelt
- 10.000 EUR werden investiert

Beispiel für eine Kapitalanlage: EUR 10.000	Bei Auflösung der Kapitalanlage nach einem Jahr	Bei Auflösung der Kapitalanlage nach fünf Jahren
Gesamtkosten	EUR 85	EUR 431
Jährliche Kostenbelastung(*)	0,85 %	0,85 %

(*) Hier wird veranschaulicht, wie die Kosten Ihre Rendite in jedem Jahr des Anlagezeitraums verringern. Wenn Sie zum Beispiel nach dem empfohlenen Haltezeitraum aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr auf 0,75 % vor und -0,10 % nach Abzug der Kosten geschätzt.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachstehenden Tabelle geht hervor, wie sich die verschiedenen Kostenarten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende des empfohlenen Haltezeitraums erzielen könnten, und welche Bedeutung die verschiedenen Kostenkategorien haben.

Die Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen auf die Rendite		Bei Auflösung der Kapitalanlage nach einem Jahr	
Einmalkosten bei Einstieg oder Ausstieg	Einstiegskosten	Für dieses Produkt fällt keine Einstiegsgebühr an. (**)	EUR 0
	Ausstiegskosten	Für dieses Produkt fällt keine Ausstiegsgebühr an. (**)	EUR 0
Jährlich anfallende laufende Kosten	Managementgebühren und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,45 % des Werts Ihrer Kapitalanlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 45
	Transaktionskosten	0,40 % des Werts Ihrer Kapitalanlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der zugrundeliegenden Anlagen für das Produkt anfallen, einschließlich der Researchkosten, die dem Fonds in Rechnung gestellt werden. Der tatsächliche Betrag variiert je nachdem, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 40
Unter bestimmten Bedingungen entstandene Nebenkosten	Performancegebühren und übertragener Zins	Für dieses Produkt fällt keine Performancegebühr an.	EUR 0

(**) Es gibt an und für sich keine Ausgabe- oder Rücknahmekosten. Wesentliche Anteilstransaktionen können einer Vorabgebühr, einer Rücknahmegebühr oder einer Umtauschgebühr unterliegen, wie im Fondsprospekt dargelegt. Bei diesen Gebühren handelt es sich um eine Verwässerungsschutzgebühr, die die tatsächlichen Kosten des Handels decken soll.

➤ Wie lange sollte ich es halten und kann ich mein Geld vorzeitig zurückziehen?

Empfohlene Mindesthaltedauer: Fünf Jahre

Der Fonds ist für mittel- bis langfristige Kapitalanlagen konzipiert, weshalb wir Ihnen empfehlen, für mindestens fünf Jahre investiert zu bleiben.

Sie können jederzeit einen Antrag auf Rücknahme eines Teils oder des gesamten Betrags Ihrer Kapitalanlage stellen. In der Regel können Sie an jedem Geschäftstag (wie im Fondsprospekt angegeben) einen Antrag auf Kauf oder Verkauf von Anteilen des Teilfonds einreichen.

Wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt einsteigen, erhöht sich das Risiko geringerer Anlagerenditen oder eines Verlusts.

➤ Wie kann ich reklamieren?

Wenn Sie Beschwerden über das Produkt, das Verhalten des Emittenten oder die Person haben, die Sie zu dem Produkt berät oder es Ihnen verkauft, können Sie diese über die folgenden Wege einreichen:

Per E-Mail: complaints@carnegroup.com

Per Post: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Irland.

➤ Sonstige relevante Informationen

Weitere Informationen: Die Satzung, der Prospekt, das Basisinformationsblatt und, nach deren Veröffentlichung, die regelmäßigen Berichte und Abschlüsse sind auf Anfrage kostenlos bei der Gesellschaft oder der Anlageverwaltungsgesellschaft erhältlich. Sie sind auch auf www.ttint.com abrufbar.

Bisheriger Performanceverlauf und Performanceszenarien: Einzelheiten zur bisherigen Performance finden Sie online unter www.ttint.com. Frühere Performanceszenarien sind unter www.ttint.com verfügbar.

Exemplare des Prospekts, der Basisinformationsblätter, der Statuten sowie der Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Schweizer Vertreter, FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich, bezogen werden. Zahlstelle in der Schweiz ist die NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich.