

Basisinformationsblatt

TT EM Hard Currency Debt Fund (der „Fonds“)
Ein Teilfonds von TT International Funds PLC (die „Gesellschaft“)
Klasse A2

➤ 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 Hard Currency Debt Fund Class A2
ISIN: IE000LALGB26
PRIIP-Emittent: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Website des PRIIP-Emittenten: <https://www.carnegroup.com>
Telefon: +353 1 4896 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 19. Februar 2025.

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 die Erwirtschaftung hoher Erträge in Kombination mit einer positiven Gesamtrendite.

Der Fonds wird aktiv gemanagt.

Der Fonds ist gemäß der SFDR-Verordnung als ein Artikel-8-Produkt klassifiziert.

Der Fonds ist bestrebt, sein Anlageziel durch Investitionen vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus von sowohl Staats- als auch Unternehmensemittenten in Schwellenländern emittierten festverzinslichen Instrumenten zu erreichen, was Anleihen, FDI (nachfolgend definiert), Devisen (nachfolgend definiert), festverzinsliche Derivate (nachfolgend definiert), bedingte Pflichtwandelanleihen und besicherte Darlehensanleihen umfassen wird („**festverzinsliche Instrumente**“).

Das Anlageuniversum des Fonds beinhaltet sowohl in harter Währung emittierte festverzinsliche Instrumente (vorwiegend in USD, eventuell aber auch in EUR, GBP und JPY) als auch in den Lokalwährungen von Schwellenländern emittierte festverzinsliche Instrumente. Eine harte Währung ist eine Währung, die höchstwahrscheinlich keinen plötzlichen Wertrückgängen oder Wertfluktuationen unterliegen wird. In harter Währung emittierte festverzinsliche Instrumente sind Instrumente, die in einer harten Währung denominiert emittiert wurden (vorwiegend in USD, eventuell aber auch in EUR, GBP und JPY).

Unter normalen Marktbedingungen werden 75 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds in Emittenten investiert, die in Schwellenländern ansässig sind. Bei der Anlage in Emittenten, die in Schwellenländern ansässig sind, wird der Fonds auf keinen bestimmten Schwellenlandsektor fokussiert sein.

Der Fonds wird auch in Devisen („**Devisen**“) und festverzinsliche Derivate investieren, unter anderem in Kredit- und Zinsderivate, Kredit- und Zinsfutures sowie Indexfutures („**Festverzinsliche Derivate**“), die mit diesen Schwellenländern verbunden sind. Gesondert von den festverzinslichen Derivaten hat der Fonds eventuell auch Engagements in weiteren derivativen Finanzinstrumenten („**FDI**“).

Der Fonds kann sowohl in fest als auch in variabel verzinsliche Instrumente als auch in solche investieren, die kein Investment Grade Rating aufweisen. Der Fonds kann mehr als 30 Prozent seines Nettoinventarwerts in festverzinsliche Instrumente ohne Investment Grade Rating investieren. Festverzinsliche Instrumente ohne Investment Grade Rating sind festverzinsliche Instrumente, die von einer Ratingagentur (einschließlich S&P, Fitch und Moody's) mit BB+ oder niedriger bewertet werden oder kein Rating aufweisen, aber von der Anlageverwaltungsgesellschaft als von vergleichbarer Qualität eingestuft werden.

Die finanzielle Performance des Fonds wird mit dem J.P. Morgan EMBI Global Diversified Benchmark verglichen (die „**Benchmark**“). Die Benchmark gehört zu den Benchmarkindizes von J.P. Morgan. Die Benchmark wird zum Vergleichen der finanziellen Performance des Fonds herangezogen, und der Fonds kann in Bestandteile der Benchmark investieren. Die Benchmark wird jedoch nicht zum Beschränken der Portfoliozusammensetzung des Fonds oder als Zielvorgabe für die Fondsperformance genutzt, und der Fonds kann auch in nicht in der Benchmark vertretene Wertpapiere investieren.

Um einen effizienten Portfolioaufbau zu erreichen, kann die Anlageverwaltungsgesellschaft FDI zu Absicherungs- ebenso wie zu Anlagezwecken verwenden.

Die Anlageverwaltungsgesellschaft wird keine Unternehmen einbeziehen, die mehr als 10 Prozent ihrer Einnahmen aus Tabakherstellung oder Bergbau und Förderung von Kraftwerkskohle erwirtschaften. Als Ausnahme kann der Fonds in als nachhaltig gekennzeichnete festverzinsliche Instrumente investieren, die von ansonsten ausgeschlossenen Unternehmen emittiert werden und mit denen Erlöse speziell für Projekte erbracht werden sollen, die positive Umweltbeiträge fördern und den negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Kohle entgegenwirken, wie beispielsweise erneuerbare Energien oder Energieeffizienz. Die als nachhaltig gekennzeichneten festverzinslichen Instrumente müssen entweder gemäß den Grundsätzen der International Capital Markets Association emittiert sein, oder alternativ muss jedes als nachhaltig gekennzeichnete Instrument von der Anlageverwaltungsgesellschaft unabhängig unter Bezugnahme auf ihr Sustainable Bond Framework („**Sustainable Bond Framework**“) bewertet werden, um die Glaubwürdigkeit des Nachhaltigkeitscharakters sicherzustellen. Weitere Informationen zum Sustainable Bond Framework sind unter dem folgenden Link verfügbar: https://www.ttint.com/documents/1078/TT_Sustainable_Bond_Framework

Zum Identifizieren von Anlagemöglichkeiten verwendet die Anlageverwaltungsgesellschaft sowohl einen Bottom-Up- als auch einen Top-Down-Prozess. Aus der Top-Down-Perspektive bemüht sich die Anlageverwaltungsgesellschaft, Makrokatalysatoren in Verbindung mit globalen Makrodaten zu identifizieren, insbesondere globale Makrobedingungen in Bezug auf Staats- und Unternehmensemittenten. Aus der Bottom-Up-Perspektive wird der Fonds erwartungsgemäß in zwei wesentliche Sub-Assetklassen von festverzinslichen Instrumenten investieren, die in der Fondsbeilage erläutert werden: (1) Staatsanleihen aus Schwellenländern und (2) Unternehmensanleihen aus Schwellenländern.

Der Fonds kann auch bis zu 10 Prozent des gesamten Nettoinventarwerts des Fonds in offene Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, einschließlich ETFs außerhalb der Vereinigten Staaten, entsprechend den Anforderungen der Vorschriften.

Der Fonds kann außerdem bis zu 10 Prozent des gesamten Nettoinventarwerts des Fonds in besicherte Darlehensanleihen sowohl mit als auch ohne Investment Grade Rating investieren. Darüber hinaus kann der Fonds auch bis zu 10 Prozent des gesamten Nettoinventarwerts des Fonds in verbriefte Wertpapiere und hypothekarisch gesicherte Wertpapiere investieren, was besicherte Schuldverschreibungen und besicherte Hypothekenanleihen umfassen kann.

Zudem kann der Fonds in notleidende festverzinsliche Instrumente investieren, wobei die Anlageverwaltungsgesellschaft nicht davon ausgeht, dass mehr als 10 bis 20 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds in notleidenden festverzinslichen Instrumenten gehalten werden.

Sie können Ihre Anteile an jedem Geschäftstag 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: Das Produkt wird thesauriert.

➤ 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.

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: USD 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	USD 7.510	USD 7.600
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-24,90 %	-5,30 %
Ungünstiges Szenario ¹	Dies könnten Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten	USD 7.510	USD 8.420
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-24,90 %	-3,40 %
Moderates Szenario ²	Dies könnten Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten	USD 10.380	USD 10.060
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	3,80 %	0,10 %
Günstiges Szenario ³	Dies könnten Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten	USD 11.770	USD 13.560
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	17,70 %	6,30 %

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

²Dieses Szenario trat zwischen September 2019 und September 2024 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 Halbezeiträume haben wir angenommen, dass sich das Produkt gemäß dem moderaten Szenario entwickelt
- 10.000 USD werden investiert

Beispiel für eine Kapitalanlage: USD 10.000	Bei Auflösung der Kapitalanlage nach einem Jahr	Bei Auflösung der Kapitalanlage nach fünf Jahren
Gesamtkosten	USD 75	USD 382
Jährliche Kostenbelastung(*)	0,75 %	0,75 %

(*) Hier wird veranschaulicht, wie die Kosten Ihre Rendite in jedem Jahr des Anlagezeitraums verringern. Wenn Sie zum Beispiel nach dem empfohlenen Halbezeitraum aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr auf 0,85 % 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 Halbezeitraums 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 kein Ausgabeaufschlag an. (**)	USD 0
	Ausstiegskosten	Für dieses Produkt fällt kein Rücknahmeaufschlag an. (**)	USD 0
Jährlich anfallende laufende Kosten	Managementgebühren und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,35 % des Werts Ihrer Kapitalanlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	USD 35
	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	USD 40
Unter bestimmten Bedingungen entstandene Nebenkosten	Performancegebühren und übertragener Zins	Für dieses Produkt fällt keine Performancegebühr an.	USD 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.