

Document met belangrijke informatie

TT EM Hard Currency Debt Fund (het "Fonds")
Een compartiment van TT International Funds Plc (de "Vennootschap")
Klasse A5

➤ Doel

Dit document verstrekt u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het bevat geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk verplicht om u te helpen bij het begrijpen van de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product en om het te vergelijken met andere producten.

➤ Product

| | |
|--|---|
| Naam: | TT EM Hard Currency Debt Fund Class A5 |
| ISIN: | IE000M50UHGO |
| PRIIP Fabrikant: | Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited |
| Website van de PRIIP-fabrikant: | https://www.carnegroup.com |
| Telefoon: | +353 1 4896 800 |

De Centrale Bank van Ierland is verantwoordelijk voor het toezicht op Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited met betrekking tot dit document met belangrijke informatie.

Het Fonds heeft een vergunning in Ierland en staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland.

Het document met belangrijke informatie is accuraat per 6 maart 2025.

Het Fonds wordt beheerd door Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (de "Manager"), die een vergunning heeft in Ierland en onder toezicht staat van de Centrale Bank van Ierland.

International Asset Management Ltd (de "Vermogensbeheerder") is aangesteld als Vermogensbeheerder van het Fonds.

U staat op het punt om een vrij gecompliceerd product aan te schaffen.

➤ Wat is dit product?

Soort: Dit fonds is een ICBE.

Termijn: Geen vaste termijn.

Doelstellingen: De beleggingsdoelstelling van het Fonds is het genereren van een hoog inkomen in combinatie met een positief totaalrendement.

Het Fonds wordt actief beheerd.

Het Fonds is geëvalueerd als een product volgens artikel 8 onder de SFDR (regulering inzake informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële sector).

Het Fonds wil zijn beleggingsdoelstelling behalen door in de eerste plaats te investeren in een gevarieerde portefeuille van vastrentende instrumenten die zowel door bedrijven als overheidsinstellingen in opkomende markten worden uitgegeven, waaronder obligaties, FDI (hieronder gedefiniëerd), FX (hieronder gedefiniëerd), vastrentende derivaten (hieronder gedefiniëerd), voorwaardelijk converteerbare obligaties en zekergestelde leenobligaties ("vastrentende instrumenten").

Het beleggingsuniversum van het Fonds omvat zowel vastrentende instrumenten die zijn uitgegeven op basis van harde valuta (merendeels USD maar ook andere valuta zoals EUR, GBP en JPY) als vastrentende instrumenten die zijn uitgegeven op basis van de lokale valuta van opkomende markten. Onder harde valuta wordt valuta verstaan waarvan niet wordt verwacht dat deze onderhevig zal zijn aan bruuske waardedalingen of schommelingen. Vastrentende instrumenten die worden uitgegeven op basis van harde valuta zijn instrumenten die worden uitgegeven in de vorm van harde valuta (merendeels USD maar ook andere valuta zoals EUR, GBP en JPY).

Onder normale marktomstandigheden wordt 75 procent van de intrinsieke waarde van het Fonds belegd in emittenten die zijn gevestigd in opkomende markten. Bij het beleggen in emittenten die zijn gevestigd in opkomende markten richt het Fonds zich niet op een bepaalde marktsector.

Het Fonds belegt met betrekking tot deze opkomende markten ook in vreemde valuta ('FX') en vastrentende derivaten waaronder krediet- en rentederivaten, krediet- en rentefutures alsook indexfutures ('vastrentende derivaten'). Naast de vastrentende derivaten kan het Fonds ook toegang krijgen tot aanvullende financiële derivaten ('FDI's').

De vastrentende instrumenten waarin het Fonds belegt kunnen een vaste of variabele rente hebben en kunnen niet-investeringswaardig zijn. Het Fonds kan boven 30 procent van zijn intrinsieke waarde in niet-investeringswaardige vastrentende instrumenten beleggen. Niet-investeringswaardige vastrentende instrumenten zijn vastrentende instrumenten met een rating van BB+ of lager van een ratingbureau (waaronder S&P, Fitch en Moody's), of instrumenten zonder rating die volgens de Vermogensbeheerder van vergelijkbare kwaliteit zijn.

De financiële resultaten van het Fonds zullen worden vergeleken met de EMBI Global Diversified Benchmark van J.P. Morgan (de "Benchmark"). De Benchmark ligt binnen de marges van de benchmark-indices van J.P. Morgan. De Benchmark wordt gebruikt bij de vergelijking van de financiële resultaten van het Fonds en het Fonds kan beleggen in de verschillende elementen binnen de Benchmark. De Benchmark wordt echter niet gebruikt om de samenstelling van de portefeuille te beperken of als doelstelling voor de prestaties van het Fonds. Het Fonds kan daarnaast ook investeren in niet-Benchmarkgerelateerde effecten.

De Vermogensbeheerder kan FDI's gebruiken voor afdekkingen en beleggingen voor een efficiënte samenstelling van de portefeuille.

De Vermogensbeheerder sluit bedrijven uit die meer dan 10 procent van hun inkomsten uit de productie van tabak en de winning en extractie van thermische kool betrekken. Het Fonds kan bij wijze van uitzondering beleggen in vastrentende instrumenten die als duurzaam worden bestempeld en die door anderszins uitgesloten bedrijven worden uitgegeven. Deze instrumenten zijn bedoeld voor het specifiek genereren van inkomsten voor projecten die een positieve milieubijdrage voorstaan en de schadelijke duurzaamheidsimpact van steenkool tegengaan, zoals hernieuwbare energiebronnen of energiebesparingen. De als duurzaam bestempeld vastrentende instrumenten worden of volgens de beginselen van de International Capital Markets Association uitgegeven of ieder als duurzaam bestempeld instrument wordt onafhankelijk beoordeeld door de Vermogensbeheerder in het kader van zijn duurzaam obligatieraamwerk ('duurzaam obligatieraamwerk') ter verzekering van de aannemelijkheid van het duurzame karakter van het instrument. Meer informatie over het duurzame obligatieraamwerk vindt u via de volgende link: https://www.ttint.com/documents/1078/TT_Sustainable_Bond_Framework.

De Vermogensbeheerder voert zowel een bottom-up als een top-down-proces uit bij de identificatie van beleggingskansen. Vanuit een top-down-benadering gezien, tracht de Vermogensbeheerder macro-katalysators te identificeren op basis van wereldwijde macrogegevens (in het bijzonder wereldwijde macrovoorwaarden met betrekking tot zowel overheidsinstellingen als particuliere emittenten. Vanuit een bottom-up-benadering gezien, wordt het Fonds geacht te beleggen in twee belangrijke subactivaklassen van vastrentende instrumenten die in het Fondssupplement nader worden uitgelegd: (1) Overheidskrediet in opkomende markten; en (2) Ondernemerskrediet in opkomende markten.

Het Fonds kan ook tot 10 procent van zijn intrinsieke waarde beleggen in collectieve beleggingsregelingen met open einde, waaronder niet op de Amerikaanse beurs verhandelde fondsen, conform de heersende regelgeving.

Het Fonds kan ook tot 10 procent van zijn intrinsieke waarde beleggen in zekergestelde leenobligaties, die zowel investeringswaardig als niet-investeringswaardig kunnen zijn. Bovendien kan het Fonds tot 10 procent van zijn intrinsieke waarde beleggen in door activa gedekte waardepapieren en door hypotheek gedekte waardepapieren, waaronder ook zekergestelde schuldobligaties en zekergestelde hypotheekobligaties.

Het Fonds kan ook beleggen in problematische vastrentende instrumenten en de Vermogensbeheerder verwacht niet dat het Fonds meer dan 10 tot 20 procent van zijn intrinsieke waarde zal beleggen in problematische vastrentende instrumenten.

U kunt uw aandelen verkopen op elke dag dat de banken in Dublin en Londen open zijn voor zaken.

Het Fonds kan te allen tijde worden beëindigd na voorafgaande kennisgeving aan de Aandeelhouders.

Beoogde particuliere belegger: Het Fonds is geschikt voor zowel professionele cliënten als particuliere cliënten, zoals die termen zijn gedefiniëerd overeenkomstig de richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten (RICHTLIJN 2014/65/EU).

Bewaarder: De activa van het fonds worden aangehouden via de bewaarder, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Type uitkering: Het product is verspreidend.

➤ Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

Lager risico

Hoger risico



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar houdt.

De samenvattende risico-indicator geeft een indicatie van het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld zal verliezen door bewegingen in de markten of omdat wij u niet kunnen betalen.

Wij hebben dit product geclassificeerd als 3 op 7, wat neerkomt op een midden-laag risico.

De potentiële verliezen uit toekomstige prestaties worden als midden-laag ingeschat en slechte marktomstandigheden zullen ons vermogen om u te betalen waarschijnlijk niet beïnvloeden.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta. Dit risico is niet opgenomen in bovenstaande indicator.

Voor andere risico's die van wezenlijk belang zijn voor het product en waarmee in de samenvattende risico-indicator geen rekening is gehouden, wordt verwezen naar het Prospectus van het Fonds dat beschikbaar is op www.ttint.com.

Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u uw belegging geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u van dit product krijgt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties op basis van de slechtste, gemiddelde en beste prestatie van het product/de benchmark over de afgelopen 10 jaar. De markten zouden zich in de toekomst heel anders kunnen ontwikkelen.

Het stressscenario laat zien wat u in extreme marktomstandigheden zou kunnen terugkrijgen.

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

| Voorbeeldbelegging: USD 10.000 | | 1 jaar | 5 jaar |
|---------------------------------------|---|------------|------------|
| Minimum | Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw investering geheel of gedeeltelijk verliezen. | | |
| Stressscenario | Wat u mogelijk terugkrijgt na kosten | USD 7.480 | USD 7.600 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -25,20% | -5,30% |
| Ongunstig scenario¹ | Wat u mogelijk terugkrijgt na kosten | USD 7.480 | USD 8.250 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -25,20% | -3,80% |
| Gematigd scenario² | Wat u mogelijk terugkrijgt na kosten | USD 10.380 | USD 9.860 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 3,80% | -0,30% |
| Gunstig scenario³ | Wat u mogelijk terugkrijgt na kosten | USD 11.720 | USD 13.290 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 17,20% | 5,90% |

¹Dit type scenario deed zich voor bij een investering van 10/2017 tot 10/2022.

²Dit type scenario deed zich voor bij een investering van 09/2019 tot 09/2024.

³Dit type scenario deed zich voor bij een investering van 12/2015 tot 12/2020.

➤ Wat gebeurt er als Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited niet kan uitbetalen?

De activa en passiva van het Fonds zijn gescheiden van die van de PRIIP-fabrikant. De activa van het Fonds worden in bewaring gehouden door de bewaarder. In het geval van insolventie van de PRIIP-fabrikant, heeft dit geen gevolgen voor de activa van het Fonds die bij de bewaarder in bewaring zijn. In geval van insolventie van het Fonds of de Vennootschap is er geen garantie dat het Fonds of de Vennootschap over voldoende middelen zal beschikken om concurrente schuldeisers volledig te betalen.

➤ Wat zijn de kosten?

Kosten in de tijd

De persoon die u dit product adviseert of verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. Zo ja, dan zal deze persoon u informatie geven over deze kosten en hoe deze uw belegging beïnvloeden.

De tabellen tonen de bedragen die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u investeert, hoelang u het product houdt en het rendement van het product. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbelegging en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We hebben aangenomen:

- In het eerste jaar krijgt u het belegde bedrag terug (0% jaarlijks rendement)
- Voor de andere houdperiodes hebben wij aangenomen dat het product presteert zoals in het gematigde scenario
- USD 10.000 wordt geïnvesteerd

| Voorbeeldbelegging: USD 10.000 | Als u na 1 jaar inwisselt | Als u na 5 jaar inwisselt |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Totale kosten | USD 115 | USD 582 |
| Jaarlijks kosteneffect(*) | 1,15% | 1,15% |

(*) Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de houdperiode. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u uitstapt bij de aanbevolen houdperiode uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 0,85% vóór kosten en -0,30% na kosten zal zijn.

Samenstelling van de kosten

De onderstaande tabel toont het effect per jaar van de verschillende soorten kosten op het beleggingsrendement dat u aan het einde van de aanbevolen houdperiode zou kunnen behalen en de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

| De tabel toont het effect op het rendement per jaar | | Als u na 1 jaar uitstapt | |
|---|--|---|--------|
| Enmalige kosten bij binnenkomst of vertrek | Instapkosten | Er zijn geen instapkosten voor dit product. (**) | USD 0 |
| | Uitstapkosten | Er zijn geen uitstapkosten voor dit product. (**) | USD 0 |
| Jaarlijkse kosten | Beheerskosten en andere administratieve of exploitatiekosten | 0,75% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar. | USD 75 |
| | Transactiekosten | 0,40% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen, inclusief de onderzoekskosten die aan het Fonds worden doorberekend. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we kopen en verkopen. | USD 40 |
| Incidentele kosten onder specifieke voorwaarden | Prestatievergoedingen en overgedragen rente | Er is geen prestatievergoeding voor dit product. | USD 0 |

(**) Er zijn geen vaste inschrijvings- of uitstapkosten. Voor materiële aandelentransacties kunnen voorlopige kosten, retrocessie- of wisselkosten worden doorberekend zoals vermeld in het prospectus van het Fonds. Dergelijke kosten fungeren als een antiverwateringsheffing die de werkelijke transactiekosten dekken.

➤ Hoelang moet ik het aanhouden en kan ik mijn geld er vroegtijdig uithalen?

De aanbevolen minimale houdperiode: 5 jaar.

Het Fonds is bedoeld voor de middellange tot lange termijn en wij raden u aan deze belegging ten minste 5 jaar aan te houden.

U kunt te allen tijde verzoeken om een deel of het geheel van uw geld op te nemen. U kunt doorgaans op elke werkdag (zoals uiteengezet in het prospectus van het Fonds) verzoeken om aandelen in het subfonds te kopen of te verkopen.

Als u in een vroeg stadium incasseert, verhoogt dit het risico op een lager beleggingsrendement of verlies.

➤ Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u klachten heeft over het product, het gedrag van de PRIIP-fabrikant of de persoon die over het product adviseert, kunt u deze indienen via de volgende methoden:

E-mail: complaints@carnegroup.com

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

➤ Andere relevante informatie

Verdere informatie: Exemplaren van de statuten, het prospectus, de belangrijke beleggersinformatie en, na publicatie daarvan, de periodieke verslagen en rekeningen zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de Vennootschap of de Vermogensbeheerder. Ze zijn ook beschikbaar op www.ttint.com.

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Voor details over eerdere prestaties, zie online op www.ttint.com. voor eerdere prestatiescenario's zie www.ttint.com.

Exemplaren van het prospectus, documenten met belangrijke informatie, de statuten alsook de jaarlijkse en halfjaarlijkse verslagen zijn kosteloos verkrijgbaar bij de Zwitserse vertegenwoordiger, FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich. Betalend agentschap in Zwitserland is NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich.