

Documento de datos fundamentales

TT Asia ex Japan Equity Fund (el «Fondo»)
Un subfondo de TT International Funds Plc (la «Compañía»)
Class E1

➤ Propósito

Este documento recoge los datos fundamentales de este producto de inversión. No se trata de material de marketing. La ley exige que le proporcionemos esta información para ayudarle a comprender la naturaleza, riesgos, costes y las posibles ganancias y pérdidas de este producto, y para ayudarle a compararlo con otros productos.

➤ Producto

Nombre: TT Asia Ex Japan Equity Fund Class E1
ISIN: IE00BDFKFH74
Estructurador del PRIIP: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Sitio-web del estructurador del PRIIP: <https://www.carnegroup.com>
Teléfono: +353 (1) 4896 7509 800

El Banco Central de Irlanda es responsable de supervisar a TT International Asset Management Ltd en relación con este documento de datos fundamentales. Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda. La información contenida en el documento de datos fundamentales es precisa a fecha del 19 de febrero de 2025. Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda. International Asset Management Ltd (la «Gestora de Inversiones») ha sido designada como gestora del Fondo. **Usted está a punto de adquirir un producto que no es un producto simple y que puede ser difícil de entender.**

➤ ¿Qué es este producto?

Tipo: Este Fondo es un OICVM.

Plazo: Sin plazo determinado.

Objetivos: El objetivo de inversión del Fondo es producir una revalorización del capital a largo plazo.

El Fondo se gestiona activamente. Utiliza el Índice de Referencia como uno de los factores para determinar el universo sobre el cual seleccionar los valores, según se ha descrito anteriormente, como nivel de rendimiento objetivo a superar y/o para finalidades de comparación en cuanto al rendimiento futuro en los materiales promocionales. La Gestora de Inversiones puede tomar decisiones a su entera discreción a la hora de decidir qué inversiones deben ser mantenidas por el Fondo, teniendo siempre en cuenta el objetivo de inversión, la política de actuación y las restricciones del Fondo.

El Fondo invierte en una cartera diversificada de valores compuesta principalmente por títulos de renta variable y relacionados con la renta variable, como son certificados de depósito, certificados de depósito estadounidenses, certificados de depósito globales, títulos de participación en valores individuales e índices, otros títulos que tengan valores de renta variable como instrumento subyacente (es decir, bonos convertibles) y warrants que estén o cuyos títulos subyacentes: (i) estén incluidos o se negocien en el Índice MSCI AC Asia ex Japan (el "Índice de Referencia"); (ii) coticen en un Mercado (según se define el concepto en el folleto) y (a) tengan su domicilio social ubicado en los países incluidos en el Índice de Referencia; o (b) no tengan su domicilio social o ubicado en los países incluidos en el Índice de Referencia pero lleven a cabo la mayor parte de su actividad empresarial desde países incluidos en el Índice de Referencia. El Índice de Referencia es un índice de valores diseñado para cuantificar el rendimiento del mercado de renta variable de Asia, con exclusión de Japón. El Índice de Referencia incluye una representación de compañías de capitalización grande y mediana en dos de los tres países con mercados desarrollados (con exclusión de Japón) y nueve países con mercados emergentes de Asia. La Gestora de Inversiones cree que obtener exposición a los valores que componen el Índice de Referencia ayudará a la estrategia de inversión del Fondo.

El Fondo puede participar en ofertas públicas iniciales de los valores de renta variable y relacionados con la renta variable que se enumeran más arriba.

El Fondo puede comprar opciones, como son opciones sobre futuros, opciones sobre índices de renta variable, ETF y opciones sobre acciones, hasta un valor del 10% de su Patrimonio Neto.

El Fondo también puede obtener exposición indirecta a China a través de Stock Connect, según se describe más adelante en la sección "Definiciones" del Folleto.

El Fondo también puede invertir en títulos de renta variable y relacionados con la renta variable que coticen globalmente que es posible que no cumplan con los criterios anteriormente descritos.

El Fondo también puede invertir hasta un 10% en títulos de deuda con calificación inferior a la categoría de inversión de emisores corporativos y públicos de todo el mundo. Los títulos de deuda con calificación inferior a la categoría de inversión son títulos de deuda que hayan recibido una calificación de BB+ o inferior por una agencia de calificación crediticia, o que no hayan recibido una calificación pero que TT International Asset Management Ltd determine que son de una calidad comparable.

Puede vender sus acciones cualquier día en que los bancos estén abiertos al público en Dublín y Londres.

El Fondo puede ser resuelto en cualquier momento previa notificación a los Accionistas.

Inversor minorista objetivo: El Fondo es adecuado tanto para clientes profesionales como para clientes minoristas, según la definición de estos términos que se recoge en la Directiva sobre Mercados de Instrumentos Financieros (DIRECTIVA 2014/65/UE).

Depositario: La custodia de los activos del Fondo se lleva a cabo a través de su Depositario, que es Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Tipo de distribución: El producto es de distribución.

➤ ¿Cuáles son los riesgos y qué puedo obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



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



El indicador de riesgo asume que usted mantiene el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía que le ayuda a usted a comparar el nivel de riesgo de este producto con el de otros productos. Este muestra cuál es la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos otorgado a este producto una clasificación de 5 de 7, lo que equivale a una clase de riesgo medio-alto.

Ello significa que las posibles pérdidas de rentabilidad futura son de un nivel medio-alto y que es probable que unas malas condiciones del mercado afecten a nuestra capacidad para pagarle.

También debe tenerse en cuenta el riesgo cambiario. Recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que la rentabilidad final que obtenga dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anteriormente mostrado.

Para obtener información acerca de otros riesgos materialmente relevantes para el producto y que no se tienen en cuenta en el indicador resumido de riesgo, consulte el folleto del Fondo, disponible en www.ttint.com.

Este producto no incluye ninguna protección sobre la rentabilidad futura del mercado, por lo que usted podría perder parcial o totalmente su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que usted obtenga de este producto dependerá de la rentabilidad futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir de manera precisa.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ejemplos basados en la rentabilidad peor, media y mejor del producto/índice de referencia en los últimos 10 años. Los mercados podrían tener una evolución muy diferente en el futuro.

El escenario de estrés muestra lo que usted podría obtener en unas circunstancias extremas del mercado.

Las cifras que se muestran incluyen todos los costes del producto en sí, pero puede que no incluyan todos los costes que usted pague a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar a la suma que obtenga.

Ejemplo de inversión: 10.000 GBP		1 año	5 años
Mínimo	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Usted podría perder parcial o totalmente su inversión.		
Escenario de estrés	Lo que usted podría obtener después de los costes	5.900 GBP	2.460 GBP
	Rentabilidad media cada año	-40,95%	-24,48%
Escenario desfavorable ¹	Lo que usted podría obtener después de los costes	5.900 GBP	7.820 GBP
	Rentabilidad media cada año	-40,95%	-4,79%
Escenario moderado ²	Lo que usted podría obtener después de los costes	10.710 GBP	12.280 GBP
	Rentabilidad media cada año	7,11%	4,20%
Escenario favorable ³	Lo que usted podría obtener después de los costes	18.330 GBP	21.480 GBP
	Rentabilidad media cada año	83,31%	16,52%

¹ Este tipo de escenario se produjo con una inversión de junio de 2021 a diciembre de 2024.

² Este tipo de escenario se produjo con una inversión de enero de 2015 a enero de 2020.

³ Este tipo de escenario se produjo con una inversión de febrero de 2016 a febrero de 2021.

➤ ¿Qué ocurre si Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited no puede pagar?

Los activos y pasivos del Fondo están separados de los del Estructurador del PRIIP. Los activos del Fondo están custodiados por el Depositario. En caso de insolvencia del Estructurador del PRIIP, los activos del Fondo que estén bajo la custodia del Depositario no se verán afectados. En caso de insolvencia del Depositario, cabe la posibilidad de que usted sufra pérdidas financieras. No existe ningún plan de compensación o garantía para compensar, total o parcialmente, sus pérdidas.

➤ ¿Cuáles son los costes?

Coste a lo largo del tiempo

Es posible que la persona que le asesore o le venda este producto le cobre otros costes. De ser así, esa persona le proporcionará información sobre esos costes y sobre cómo afectan a su inversión.

Las tablas muestran las cantidades que se toman de su inversión con el fin de cubrir diferentes tipos de costes. Esas cantidades dependen de la suma que usted invierta y el tiempo que mantenga el producto. Las cantidades que se muestran aquí son ilustrativas y están basadas en una suma de inversión ofrecida como ejemplo y diversos periodos de inversión posibles.

Hemos asumido que:

- El primer año recuperaría la cantidad que usted invirtió (0% de rentabilidad anual)
- Para el resto de los periodos, hemos asumido que el producto tiene la rentabilidad que se muestra en el escenario moderado
- Se invierten 10.000 GBP

Ejemplo de inversión: 10.000 GBP	Si usted rescata en 1 año	Si usted rescata en 5 años
Costes totales	198 GBP	1.212 GBP
Impacto anual de los costes (*)	1,98%	1,98%

(*) Ello ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que, si se sale tras el periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rentabilidad promedio por año sea del 6,18% antes de los costes y del 4,20% después de los costes.

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra el impacto que los diferentes tipos de costes pueden tener cada año en la rentabilidad de la inversión que usted podría obtener al final del periodo de tenencia recomendado y el significado de las diferentes categorías de costes.

La tabla muestra el impacto en la rentabilidad por año		Si usted sale en 1 año	
Costes únicos a la entrada o a la salida	Costes de entrada	No cobramos ninguna comisión de entrada para este producto. (**)	0 GBP
	Costes de salida	No cobramos ninguna comisión de salida para este producto. (**)	0 GBP
Costes recurrentes que se cobran cada año	Honorarios de gestión y otros costes administrativos u operativos	El 1,09% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costes reales del último año.	109 GBP
	Costes de transacción	El 0,89% del valor de su inversión por año. Es una estimación de los costes en que se incurre al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto, e incluye los costes de análisis que se cobran al Fondo. La cantidad efectiva variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	89 GBP
Costes incidentales que se asumen en condiciones específicas	Comisión de rentabilidad y participación en beneficios	Este producto no tiene comisión de rentabilidad.	0 GBP

(**) No hay costes de entrada o salida propiamente dichos. Las transacciones de acciones con un volumen significativo pueden estar sujetas a un Cargo Preliminar, un Cargo de Recompra o un Cargo de Intercambio según se recoge en el folleto del Fondo. Esos cargos representan una tasa contra la dilución que cubre el coste efectivo de las operaciones.

➤ ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión? ¿Puedo sacar mi dinero antes?

El periodo de tenencia mínimo recomendado: 5 años.

El Fondo está diseñado para mantenerse a medio y largo plazo y le recomendamos que mantenga esta inversión durante al menos 5 años.

Puede solicitar retirar parcial o totalmente su dinero en cualquier momento. Por lo general, usted puede solicitar la compra o venta de acciones del subfondo en cualquier día hábil (según se establece en el folleto del Fondo).

Rescatar antes de tiempo hace que aumente el riesgo de obtener una menor rentabilidad de la inversión o pérdidas.

➤ ¿Cómo puedo presentar una queja?

Si usted tiene alguna queja sobre el producto, la conducta del estructurador del PRIIP o la persona que le asesore o le venda el producto, puede presentarla a través de los siguientes métodos:

Correo electrónico: complaints@carnegroup.com

Correo: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublín, D02 F985, Irlanda.

➤ Otra información pertinente

Más información: Pueden obtenerse copias del Contrato de Constitución, el Folleto, los Documentos de Datos Fundamentales y, una vez publicados, los informes y cuentas periódicos de forma gratuita solicitándolos a la Compañía o a la Gestora de Inversiones. Esa información también está disponible en www.ttint.com.

Rentabilidad en el pasado y escenarios de rentabilidad Para obtener más información acerca de la rentabilidad en el pasado, visite www.ttint.com. Para ver escenarios de rentabilidad anteriores, visite www.ttint.com.

Pueden solicitarse copias del Folleto, los documentos de datos fundamentales, los Estatutos y los informes anuales y semestrales al Representante en Suiza, FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zúrich. El Agente de Pago de Suiza es NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, CH-8001 Zúrich.