

Documento de datos fundamentales

TT EM Equity Fund (el «Fondo»)

Un subfondo de TT International Funds Plc (la «Compañía»)

Class B1

➤ 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 EM Debt Fund Class B1
ISIN: IE000NXVORV0
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 15 de abril 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 generar altos ingresos y una rentabilidad total positiva.

El Fondo se gestiona activamente.

El Fondo está clasificado como un producto del Artículo 8 de conformidad con el SFDR.

El Fondo busca lograr su objetivo invirtiendo, principalmente, en una cartera diversificada de instrumentos de renta emitidos tanto por emisores públicos como corporativos en Mercados Emergentes, los cuales incluirán bonos, FDI (según se define a continuación), FX (según se define a continuación), Derivados de Renta Fija (según se definen a continuación), bonos convertibles contingentes y préstamos garantizados (los «Instrumentos de Renta Fija»).

El universo de inversión del Fondo incluye Instrumentos de Renta Fija emitidos en divisa fuerte (sobre todo en USD, pero también puede incluir EUR, GBP y JPY) así como Instrumentos de Renta Fija emitidos con la divisa local de los Mercados Emergentes. Con «divisa fuerte» nos referimos a una moneda que no es probable que pierda valor de forma repentina o que sufra importantes fluctuaciones. Los Instrumentos de Renta Fija emitidos en divisa fuerte son aquellos que se emiten en forma de moneda sólida (sobre todo USD, pero también puede incluir EUR, GBP y JPY).

En condiciones de mercado normales, el 75 por ciento del Valor Liquidativo del Fondo se invertirá en emisores con domicilio en los Mercados Emergentes. El Fondo no se centrará en ningún sector particular de Mercado Emergente cuando invierta en emisores con domicilio en Mercados Emergentes.

El Fondo también invertirá en mercado de divisas («FX») y en derivados de renta fija, que incluyen derivados crediticios y de tipos de interés, futuros crediticios y de tipos de interés, y futuros sobre índices («Derivados de Renta Fija») en relación con dichos Mercados Emergentes. Además de a los Derivados de Renta Fija, el Fondo también podría tener exposición a instrumentos derivados financieros adicionales («FDI»).

Los Instrumentos de Renta Fija en los que invierta el Fondo pueden ser de renta fija o flotante, así como tener calificación inferior a la categoría de inversión. El Fondo podría invertir por encima del 30 por ciento de su Valor Liquidativo en Instrumentos de Renta Fija con calificación inferior a la categoría de inversión. Los Instrumentos de Renta Fija con calificación inferior a la categoría de inversión son Instrumentos de Renta Fija que han recibido una calificación de BB+ o inferior por una agencia de calificación crediticia (incluidas S&P y Fitch and Moody's), o que no hayan recibido una calificación pero que la Gestora de Inversiones determine que son de una calidad comparable.

El rendimiento financiero del Fondo se comparará con un índice de referencia combinado. De esta combinación, el 50 por ciento pertenece al Índice de Referencia Diversificado Global EMBI de J.P. Morgan y el otro 50 por ciento corresponde al Índice Diversificado Global de Mercados Emergentes y Bonos del Estado (cada uno de ellos, el «Índice de Referencia» y, en conjunto, los «Índices de Referencia»). Ambos Índices de Referencia se extraen del rango de índices de referencia de J.P. Morgan. Estos Índices de Referencia se emplean para comparar el rendimiento financiero del Fondo, y el Fondo podría invertir en partes constituyentes de dichos Índices de Referencia. No obstante, los Índices de Referencia no se utilizan para limitar la composición de la cartera ni como objetivo para el rendimiento del Fondo, y el Fondo podría también invertir en títulos no relacionados con estos Índices de Referencia.

Para un diseño eficiente de la cartera, la Gestora de Inversiones podría utilizar los FDI tanto para fines de cobertura como de inversión.

La Gestora de Inversiones lleva a cabo un proceso exhaustivo ascendente y descendente para identificar las oportunidades de inversión. Desde la perspectiva descendente, la Gestora de Inversiones busca identificar catalizadores macro relacionados con los datos macro globales (de forma específica, las condiciones macro globales con respecto a los emisores públicos y corporativos). Desde la perspectiva ascendente, el Fondo debe invertir en cuatro clases de subactivos clave de Instrumentos de Renta Fija que se detallan en el suplemento del Fondo: (1) Crédito Público de Mercados Emergentes; (2) Crédito Corporativo de Mercados Emergentes; (3) Tipos de Interés de Mercados Emergentes e Instrumentos de Renta Fija en Divisa Local; y (4) Divisas de Mercados Emergentes.

El Fondo también puede invertir hasta un 10 % del total del Patrimonio Neto del Fondo en instituciones de inversión colectiva de capital variable, incluidos ETF que no sean estadounidenses, de conformidad con los requisitos de las Regulaciones pertinentes.

Asimismo, el Fondo podría invertir hasta un 10 por ciento del Patrimonio Neto del Fondo en préstamos garantizados, que pueden tener categoría de inversión o inferior a esta. El Fondo también podría invertir hasta un 10 % del Patrimonio Neto del Fondo en valores respaldados por activos o valores con garantía hipotecaria que pueden incluir obligaciones de deuda garantizadas u obligaciones hipotecarias garantizadas.

Por último, el Fondo también podría invertir en Instrumentos de Renta Fija en crisis, y la Gestora de Inversiones no espera que el Fondo mantenga porcentajes superiores al 10 o el 20 por ciento del Patrimonio Neto del Fondo en dichos Instrumentos en crisis.

Puede vender sus acciones cualquier día laborable 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.

La Gestora de Inversiones ha determinado que el Fondo reúne las condiciones para ser considerado como un producto del Artículo 8 a los efectos del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros en virtud del Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles.

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



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 4 de 7, lo que equivale a una clase de riesgo medio.

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

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 EUR		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	6.500 EUR	5.290 EUR
	Rentabilidad media cada año	-35,00%	-11,90%
Escenario desfavorable ¹	Lo que usted podría obtener después de los costes	6.500 EUR	6.740 EUR
	Rentabilidad media cada año	-35,00%	-7,60%
Escenario moderado ²	Lo que usted podría obtener después de los costes	10.320 EUR	9.950 EUR
	Rentabilidad media cada año	3,20%	-0,10%
Escenario favorable ³	Lo que usted podría obtener después de los costes	12.930 EUR	15.120 EUR
	Rentabilidad media cada año	29,30%	8,60%

¹ Este tipo de escenario se produjo con una inversión de septiembre de 2017 a septiembre de 2022.

² Este tipo de escenario se produjo con una inversión de diciembre de 2018 a diciembre de 2023.

³ Este tipo de escenario se produjo con una inversión de diciembre de 2015 a diciembre de 2020.

➤ ¿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 Fondo o de la Compañía, no existen garantías de que el Fondo o la Compañía tengan fondos suficientes para pagar en su totalidad a los acreedores comunes.

➤ ¿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 EUR

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR	Si usted rescata en 1 año	Si usted rescata en 5 años
Costes totales	EUR85	EUR431
Impacto anual de los costes (*)	0,85%	0,85%

(*) 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 0,80% antes de los costes y del -0,10% 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	Este producto no tiene comisión de entrada. (**)	EURO
	Costes de salida	Este producto no tiene comisión de salida. (**)	EURO
Costes recurrentes que se cobran cada año	Honorarios de gestión y otros costes administrativos u operativos	El 0,45% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costes reales del último año.	45 EUR
	Costes de transacción	El 0,40% 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.	40 EUR
Costes incidentales que se asumen en condiciones específicas	Comisión de rentabilidad y participación en beneficios	Este producto no tiene comisión de rentabilidad.	EURO

(**) 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.