

Documento de datos fundamentales

TT EM ex China Equity Fund (el «Fondo»)
Un subfondo de TT International Funds Plc (la «Compañía»)
Class A2

➤ 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 ex China Equity Fund Class A2
ISIN: IE000U6KFYL5
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 producir una revalorización del capital a largo plazo.

El Fondo se gestiona activamente.

El Fondo invierte en una cartera diversificada de valores compuesta 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 u otros títulos que tengan valores de renta variable como instrumento subyacente (es decir, títulos vinculados a la renta variable, permutas de renta variable totalmente financiadas y bonos convertibles) que se negocien o cuyos títulos subyacentes se negocien en Mercados Emergentes (según su definición en referencia al Índice MSCI Emerging Markets ex China Index (el «Índice de Referencia»)). El Índice de Referencia es un índice de valores que abarca un conjunto de mercados globales clasificados por el Índice de Referencia como Mercados Emergentes y excluye China. El Índice de Referencia se reequilibra cada trimestre.

El Fondo tiene prohibido invertir en empresas chinas, por las cuales se entiende empresas que, según estime TT International Asset Management Ltd (la «Gestora de Inversiones»), generen la mayor parte de sus ingresos o beneficios operativos en la República Popular China.

En condiciones normales de mercado, el Fondo invertirá al menos el 70 % del Patrimonio Neto del Fondo en (i) títulos de renta variable o relacionados con la renta variable de empresas incluidas en el Índice de Referencia.

El Fondo puede comprar y vender futuros y opciones (lo que incluye opciones sobre futuros, opciones sobre índices de renta variable, y ETF y opciones sobre acciones) con el fin de cumplir con el objetivo de inversión y obtener exposición a los instrumentos enumerados más arriba, así como para una gestión eficiente de la cartera.

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. Hasta un 10% del Patrimonio Neto del Fondo puede invertirse en ciertas instituciones de inversión colectiva.

El Fondo puede recurrir a ciertos derivados financieros con fines de inversión, cobertura y gestión eficiente de la cartera. El rendimiento del Fondo puede verse afectado en gran medida por los movimientos de los tipos de cambio de las divisas.

El Fondo 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.

Hasta un 20% del Patrimonio Neto del Fondo puede invertirse en títulos que no pertenezcan al Índice de Referencia.

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.

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).

Depositorio: 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 acumulación.

➤ ¿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.

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 USD		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	5.630 USD	3.540 USD
	Rentabilidad media cada año	-43,66%	-18,74%
Escenario desfavorable ¹	Lo que usted podría obtener después de los costes	7.460 USD	8.180 USD
	Rentabilidad media cada año	-25,40%	-3,95%
Escenario moderado ²	Lo que usted podría obtener después de los costes	10.600 USD	12.380 USD
	Rentabilidad media cada año	6,01%	4,37%
Escenario favorable ³	Lo que usted podría obtener después de los costes	16.630 USD	17.060 USD
	Rentabilidad media cada año	66,33%	11,28%

¹ Este tipo de escenario se produjo con una inversión de marzo de 2015 a marzo de 2020.

² Este tipo de escenario se produjo con una inversión de agosto de 2015 a agosto 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 USD

Ejemplo de inversión: 10.000 USD	Si usted rescata en 1 año	Si usted rescata en 5 años
Costes totales	193 USD	1.190 USD
Impacto anual de los costes (*)	1,93%	1,93%

(*) 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 6,30% antes de los costes y del 4,37% 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. (**)	USD0
	Costes de salida	No cobramos ninguna comisión de salida para este producto. (**)	USD0
Costes recurrentes que se cobran cada año	Honorarios de gestión y otros costes administrativos u operativos	El 1,30% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costes reales del último año.	130 USD
	Costes de transacción	El 0,63% 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.	63 USD
Costes incidentales que se asumen en condiciones específicas	Comisión de rentabilidad y participación en beneficios	Este producto no tiene comisión de rentabilidad.	USD0

(**) 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, Feldegstrasse 12, CH-8008 Zúrich. El Agente de Pago de Suiza es NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, CH-8001 Zúrich.