

Dokument med nyckelinformation

TT EM Debt Fund ("Fonden")

En delfond av TT International Funds Plc ("Företaget")

Class B1

➤ Syfte

Detta dokument tillhandahåller nyckelinformation om denna investeringsprodukt. Det är inte ett marknadsföringsmaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens karaktär, risker, kostnader och potentiella vinster och förluster, och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

➤ Produkt

Namn:	TT EM Debt Fund Class B1
ISIN:	IE000NXVORV0
PRIIP-produktutvecklare:	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
PRIIP-produktutvecklarens webbplats:	https://www.carnegroup.com
Telefon:	+353 1 4896 800

Irlands centralbank är ansvarig för tillsynen av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited gällande detta dokument med nyckelinformation.

Fonden är auktoriserad på Irland och regleras av Irlands centralbank.

Dokumentet med nyckelinformation gäller per den 15 april 2025.

Fonden förvaltas av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("Förvaltaren") som är auktoriserad på Irland och regleras av Irlands centralbank.

International Asset Management Ltd ("Investeringsförvaltaren") har utsetts som investeringsförvaltare av Fonden.

Du är på väg att köpa en produkt som inte är enkel och kan vara svår att förstå.

➤ Vad är denna produkt?

Typ: Denna Fond är en UCITS.

Löptid: Ingen fast löptid.

Mål: Fondens investeringsmål är att skapa höga intäkter i kombination med en positiv total avkastning.

Fonden förvaltas aktivt.

Fonden klassificeras som en artikel 8-produkt enligt SFDR.

Fonden strävar efter att uppnå sitt investeringsmål genom att i första hand investera i en diversifierad portfölj med instrument med fast intäkt emitterade av både stats- och företagsemitterer på tillväxtmarknader, vilket inkluderar obligationer, FDI (definieras nedan), FX (definieras nedan), räntederivat (definieras nedan), betingade konvertibla obligationer och lån med säkerheter ("**Instrument med fast intäkt**").

Fondens totala investeringar inkluderar både instrument med fast intäkt emitterade i hårdvaluta (huvudsakligen USD men kan även inkludera EUR, GBP och JPY) såväl som instrument med fast intäkt emitterade i lokala valutor på tillväxtmarknader. En hårdvaluta hänvisar till en valuta som sannolikt inte plötsligt minskar i värde eller varierar kraftigt i värde. Instrument med fast intäkt emitterade i hårdvaluta avser instrument emitterade i form av en hårdvaluta (huvudsakligen USD men kan även inkludera EUR, GBP och JPY).

Under normala marknadsförhållanden är 75 % av fondens totala substansvärde investerade i emittenter på tillväxtmarknader. Fonden kommer inte att fokusera på specifika tillväxtmarknadssektorer när den investerar i emittenter med på tillväxtmarknader.

Fonden kommer även att investera i utländsk valuta ("**FX**") och instrument med fast intäkt som inkluderar kredit- och räntederivat, kredit- och ränteterminer samt indexderivat ("**Instrument med fast intäkt**") relaterade till dessa tillväxtmarknader. Separat från instrument med fast intäkt kan fonden även ha exponering för ytterligare finansiella derivatinstrument ("**FDI**").

De instrument med fast intäkt som fonden investerar i kan ha både fast och rörlig ränta samt låg kreditvärdighet. Fonden kan investera mer än 30 % av dess totala substansvärde i instrument med fast intäkt och låg kreditvärdighet. Instrument med fast intäkt och låg kreditvärdighet är instrument med fast intäkt som är betygsatta BB+ eller lägre av ett kreditvärderingsinstitut (inklusive S&P, Fitch och Moody's) eller som inte är betygsatta men som investeringsförvaltaren fastställer vara av jämförbar kvalitet.

Fondens finansiella resultat jämförs med ett blandat jämförelseindex, varav 50 % består av J.P. Morgan EMBI Global Diversified Benchmark och resterande 50 % består av Government Bond Emerging Market Global Diversified Index (individuellt kallade "**Jämförelseindex**" och tillsammans kallade "**Jämförelseindexen**"). Båda jämförelseindexen är från J.P. Morgans utbud med jämförelseindex. Jämförelseindexen används för att jämföra fondens finansiella resultat och fonden kan investera i beståndsdelar av jämförelseindexet. Jämförelseindexen används dock inte för att begränsa portföljens sammansättning eller som ett mål för fondens resultat och fonden kan även investera i värdepapper som inte är relaterade till ett jämförelseindex.

För ett effektivt portföljutförande kan investeringsförvaltaren använda FDI för både risksäkrings- och investeringsändamål.

Investeringsförvaltaren använder både nedifrån-och-upp- och uppifrån-och-ned-processer för att identifiera olika investeringsmöjligheter. Utifrån ett uppifrån-och-ned-perspektiv strävar investeringsförvaltaren efter att identifiera makrokatalysatorer som är relaterade till globala makrodata, specifikt globala makroekonomiska förhållanden med avseende på statliga fonder och företag. Utifrån ett nedifrån-och-upp-perspektiv förväntas fonden investera i fyra viktiga underklasser i instrument med fast intäkt, såsom beskrivs i fondbilagan: (1) Statliga krediter på tillväxtmarknader, (2) Företagskrediter på tillväxtmarknader, (3) Räntor på tillväxtmarknader och (4) Valutor på tillväxtmarknader.

Fonden kan även investera upp till 10 % av Fondens totala substansvärde i öppna system för kollektiva investeringar, inklusive icke-amerikanska börshandlade fonder, i enlighet med kraven i förordningarna.

Fonden kan även investera upp till 10 % av fondens totala substansvärde i värdepapper med en kreditportfölj som säkerhet, som kan ha både kreditvärdighet och låg kreditvärdighet. Dessutom kan fonden även investera upp till 10 % av fondens totala substansvärde i värdepapper med bakomliggande tillgångar som säkerhet och värdepapper med hypotekslån som säkerhet, vilket kan inkludera skuldförbindelser med säkerheter och värdepapper med en kreditportfölj som säkerhet.

Fonden kan även investera i nödlidande instrument med fast intäkt och investeringsförvaltaren förväntar sig inte att fonden kommer att inneha mer än 10–20 % av fondens totala substansvärde i nödlidande instrument med fast intäkt.

Du kan sälja andelar på valfri arbetsdag då banker i Dublin och London håller öppet för handel.

Fonden kan upphävas när som helst vid förhandsmeddelande till Andelsägarna.

Investeringsförvaltaren har slagit fast att fonden uppfyller kraven för att klassificeras som en artikel 8-produkt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn under EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR, eller disclosureförordningen).

Avsedd icke-professionell investerare: Fonden är lämplig för både professionella och icke-professionella kunder, eftersom villkoren är definierade enligt direktivet om marknader för finansiella instrument (direktiv 2014/65/EU).

Förvaringsinstitut: Fondens tillgångar innehas av dess Förvaringsinstitut som är Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Fördelningstyp: Produkten är fördelande.

➤ Vilka är riskerna och vilken avkastning kan jag få?

Riskindikator



Riskindikatorn förutsätter att du innehar produkten i 5 år.

Den sammanfattade riskindikatorn är en vägledning till risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar risken att produkten tappar värde på grund av rörelser på marknaden eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Resultatscenarier

Din avkastning från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Marknadsutvecklingar i framtiden är osäkra och kan inte förutsägas exakt.

De ofördelaktiga, måttliga och fördelaktiga scenarierna som visas är illustrationer med produktens/jämförelsens sämsta, genomsnittliga och bästa resultat under de senaste 10 åren. Marknader kan utvecklas på mycket olika sätt i framtiden.

Stressscenariot visar din avkastning i extrema marknadsförhållanden.

Siffrorna som visas inkluderar alla kostnader för själva produkten, men inkluderar kanske inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller återförsäljare. Siffrorna som visas tar inte din personliga finansiella situation i beaktande vilket kan påverka din avkastning.

Exempelinvestering: 10 000 EUR		1 år	5 år
Minimum	Det finns ingen lägsta garanterad avkastning. Du kan förlora en del av eller hela din investering.		
Stressscenario	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	6 500 EUR	5 290 EUR
	Genomsnittlig avkastning varje år	-35,00 %	-11,90 %
Ofördelaktigt scenario ¹	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	6 500 EUR	6 740 EUR
	Genomsnittlig avkastning varje år	-35,00 %	-7,60 %
Måttligt scenario ²	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	10 320 EUR	9 950 EUR
	Genomsnittlig avkastning varje år	3,20 %	-0,10 %
Fördelaktigt scenario ³	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	12 930 EUR	15 120 EUR
	Genomsnittlig avkastning varje år	29,30 %	8,60 %

¹Denna typ av scenario skedde för en investering från 2017-09 till 2022-09.

²Denna typ av scenario skedde för en investering från 2018-12 till 2023-12.

³Denna typ av scenario skedde för en investering från 2015-12 till 2020-12.

➤ Vad händer om Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited inte kan betala ut?

Fondens tillgångar och skulder är segregerade från PRIIP-produktutvecklaren. Fondens tillgångar hålls av Förvaringsinstitutet. I händelse av insolvens av PRIIP-produktutvecklaren påverkas inte Fondens tillgångar som hålls av Förvaringsinstitutet. I händelse av insolvens av Fonden eller Företaget finns det ingen garanti att Fonden eller Företaget har tillräckliga medel för att till fullo betala borgenärer utan säkerhetsrätt.

➤ Vilka är kostnaderna?

Kostnad med tiden

Personen som rådgör dig om eller säljer dig denna produkt kan debitera dig andra kostnader. Om detta är fallet tillhandahåller denna person dig med information om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

Tabellerna visar beloppen som dras från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Dessa belopp beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur väl produkten presterar. Beloppen som visas här är en illustration baserad på ett belopp för en exempelinvestering och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit:

- Under det första året får du tillbaka beloppet som du har investerat (0 % årlig avkastning)
- För de andra innehavsperioderna har vi antagit att produkten ger resultat enligt det måttliga scenariot
- 10 000 EUR investeras

Exempelinvestering: 10 000 EUR	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Totala kostnader	EUR85	EUR431
Årlig kostnadseffekt(*)	0,85 %	0,85 %

(*) Detta illustrerar hur kostnader reducerar avkastningen varje år över innehavsperioden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavsperioden är din genomsnittliga årliga avkastning beräknad att vara 0,80 % innan kostnader och -0,10 % efter kostnader.

Kostnadssammansättning

Tabellerna nedan visar effekten varje år av de olika typerna av kostnader på investeringsavkastningen som du kan få i slutet av den rekommenderade innehavsperioden och vad de olika kostnadskategorierna innebär.

Tabellen visar effekten på avkastning per år	Om du löser in efter 1 år		
Engångskostnader vid teckning eller inlösnings	Teckningskostnader	Det finns ingen teckningsavgift för denna produkt. (**)	EURO
	Inlösningskostnader	Det finns ingen inlösningsavgift för denna produkt. (**)	EURO
Löpande kostnader som dras varje år	Förvaltningsavgifter och andra administrativa eller driftskostnader	0,45 % av värdet på investeringen per år Detta är en uppskattning baserad på de faktiska kostnaderna över det senaste året.	45 EUR
	Transaktionskostnader	0,40 % av värdet på investeringen per år Detta är en uppskattning av kostnaderna när vi köper och säljer de underliggande investeringarna för produkten och omfattar analyskostnader som Fonden ådrar sig. Det faktiska beloppet varierar beroende på hur mycket vi köper och säljer.	40 EUR
Extra kostnader som dras under särskilda förhållanden	Resultatrelaterade avgifter och särskilda vinstandelar	Det finns ingen resultatrelaterad avgift för denna produkt.	EURO

(**) Det finns inga direkta tecknings- eller inlösningskostnader. Materiell aktiehandel kan vara föremål för en Preliminär kostnad, Återköpskostnad eller Växlingskostnad enligt Fondens prospekt. Sådana kostnader är en avgift för utspädningskydd som täcker de faktiska handelskostnaderna.

➤ Hur länge ska jag inneha produkten och kan jag ta ut mina pengar i förväg?

Den rekommenderade innehavsperioden: 5 år.

Fonden är utformad att innehas på medellång till lång sikt och vi rekommenderar att du innehar denna investering i minst 5 år.

Du kan begära att ta ut en del av eller alla dina pengar när som helst. Du kan vanligtvis begära att köpa eller sälja andelar i delfonden på alla arbetsdagar (enligt Fondens Prospekt).

Om du löser in i ett tidigt skede ökar det risken för lägre investeringsavkastning eller en förlust.

➤ Hur kan jag skicka in ett klagomål?

Om du har klagomål om produkten, produktutvecklarens uppförande eller personen som rådgör dig om produkten kan du skicka in dessa på följande sätt:

E-mail: complaints@carnegroup.com

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

➤ Annan relevant information

Ytterligare information: Du kan på begäran erhålla kostnadsfria kopior av stadgar, dokument med nyckelinformation för investerare och efter publicering, regelbundna rapporter och räkenskaper från Företaget eller Investeringsförvaltaren. De finns även tillgängliga på www.ttint.com.

Tidigare resultat och resultatscenarier: Information om tidigare resultat finns online på www.ttint.com. Tidigare resultatscenarier finns på www.ttint.com.

Du kan erhålla kostnadsfria kopior av prospekt, dokument med nyckelinformation, bolagsordning, samt årliga och halvårliga rapporter från Swiss Representative, FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich. Betalningsombud i Schweiz är NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, CH-8001 Zurich.