

Dokument med nyckelinformation

TT EM Hard Currency 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 Hard Currency Debt Fund Class B1
ISIN: IE000QHIDFD9
PRIIP-produktutvecklare: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
PRIIP-produktutvecklarens webbplats: <https://www.carnegroup.com>
Telefon: +353 14896 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 11 december 2024.

Fonden förvaltas av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("Förvaltaren") som är auktoriserad på Irland och regleras av Irlands centralbank. TT 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 generera en hög avkastning kombinerat med en positiv totalavkastning.

Fonden förvaltas aktivt.

Fonden är klassificerad som en artikel 8-produkt i enlighet med SFDR.

Fonden avser att uppnå sitt investeringsmål genom att främst investera i en diversifierad portfölj av ränteinstrument som emitterats av både stater och företag på tillväxtmarknader. Detta kommer att omfatta obligationer, FDI (definieras nedan), FX (definieras nedan), räntederivat (definieras nedan), villkorade konvertibla obligationer och säkerställda obligationer ("ränteinstrument").

Fondens investeringsuniversum innefattar både ränteinstrument utgivna i hårdvaluta (främst USD men även EUR, GBP och JPY) samt ränteinstrument emitterade i lokal valuta på tillväxtmarknader. Hårdvaluta avser en valuta som sannolikt inte kommer att deprecieras hastigt eller ha kraftiga värdefluktuationer. Ränteinstrument som emitterats i hårdvaluta avser instrument som emitterats i form av hårdvaluta (främst USD men även EUR, GBP och JPY kan förekomma).

Vid normala marknadsförhållanden kommer 75 procent av fondens substansvärde att investeras i emittenter från tillväxtmarknader. När fonden investerar i emittenter från tillväxtmarknader kommer den inte att fokusera på någon särskild sektor inom tillväxtmarknaderna.

Fonden kommer även att investera i valuta ("FX")- och räntederivat, däribland kredit- och räntederivat, kredit- och ränteterminer samt indexterminer ("räntederivat") relaterade till tillväxtmarknader. Utöver räntederivatet kan fonden också ha exponering mot andra finansiella derivatinstrument ("FDI").

De ränteinstrument som fonden investerar i kan ha fast eller rörlig ränta samt vara klassificerade som mindre god kreditvärdighet. Fonden kan investera mer än 30 procent av sitt substansvärde i ränteinstrument klassificerade som mindre god kreditvärdighet. Ränteinstrument klassificerade som mindre god kreditvärdighet är ränteinstrument med kreditbetyget BB+ eller lägre från ett kreditvärderingsinstitut (som S&P eller Fitch and Moody's) eller som saknar kreditbetyg men som enligt bedömning av investeringsförvaltaren håller motsvarande kvalitet.

Fondens finansiella resultat kommer att mätas mot J.P. Morgan EMBI Global Diversified Benchmark ("jämförelseindexet"). Jämförelseindexet kommer från J.P. Morgans utbud av jämförelseindex. Jämförelseindexet används för att jämföra fondens finansiella resultat och fonden kan investera i komponenter som ingår i jämförelseindexet. Jämförelseindexet används dock inte för att begränsa portföljens sammansättning eller som mål för fondens resultat. Fonden kan även investera i värdepapper som inte omfattas av jämförelseindexet.

För en effektiv portföljkonstruktion kan investeringsförvaltaren använda FDI:er för både säkrings- och investeringsändamål.

Investeringsförvaltaren kommer att utesluta företag som genererar mer än 10 procent av sina intäkter från tobakstillverkning och brytning och utvinning av termiskt kol. I undantagsfall kan fonden investera i ränteinstrument med hållbarhetsmärkning som emitteras av i övrigt uteslutna företag vars syfte är att anskaffa intäkter som specifikt går till projekt som främjar positiva miljöinsatser som minskar negativ hållbarhetspåverkan från kol, såsom förnybar energi eller energieffektivisering. Ränteinstrument med hållbarhetsmärkning kommer antingen att emitteras enligt International Capital Markets Associations riktlinjer eller så kommer varje instrument med hållbarhetsmärkning att oberoende bedömas av investeringsförvaltaren med hänsyn till ramverket för hållbara obligationer ("ramverket för hållbara obligationer") för att säkerställa hållbarheten. Mer information om ramverket för hållbara obligationer finns att tillgå på följande länk: https://www.ttint.com/documents/1078/TT_Sustainable_Bond_Framework

Investeringsförvaltaren använder både en bottom-up- och en top-down-process för att identifiera investeringsmöjligheter. Från ett top-down-perspektiv försöker investeringsförvaltaren identifiera makrokatalysatorer relaterade till globala makrodata (i synnerhet globala makroförhållanden för stater och företag). Från ett bottom-up-perspektiv väntas fonden investera i två viktiga andelsklasser för ränteinstrument som beskrivs närmare i fondbilagan: (1) Emerging Markets Sovereign Credit och (2) Emerging Markets Corporates Credit.

Fonden kan också investera upp till 10 procent av fondens totala substansvärde i öppna kollektiva investeringsfonder, inklusive börshandlade fonder utanför USA, i enlighet med villkoren i bestämmelserna.

Fonden kan också investera upp till 10 procent av dess totala substansvärde i säkerställda obligationer, vilka kan vara klassificerade som både god kreditvärdighet och mindre god kreditvärdighet. Fonden kan även investera upp till 10 procent av fondens totala substansvärde i värdepapper med bakomliggande tillgångar och värdepapper med bakomliggande hypotekslån, vilket kan omfatta säkerställda skuldförbindelser och säkerställda hypotekslån.

Fonden kan även investera i nödlidande ränteinstrument. Investeringsförvaltaren förväntar sig dock inte att fonden ska hålla mer än 10 till 20 procent av fondens substansvärde i nödlidande ränteinstrument.

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

Fonden kan upphävas när som helst vid förhandsmeddelande till Andelsägarna.

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

Lägre risk

Högre risk



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	6 350 EUR	5 150 EUR
	Genomsnittlig avkastning varje år	-36,48 %	-12,42 %
Ofördelaktigt scenario ¹	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	6 350 EUR	6 990 EUR
	Genomsnittlig avkastning varje år	-36,48 %	-6,91 %
Måttligt scenario ²	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	10 580 EUR	10 880 EUR
	Genomsnittlig avkastning varje år	5,80 %	1,71 %
Fördelaktigt scenario ³	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	12 650 EUR	15 270 EUR
	Genomsnittlig avkastning varje år	26,51 %	8,84 %

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

²Denna typ av scenario skedde för en investering från 2015-04 till 2020-04.

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	75 EUR	407 EUR
Årlig kostnadseffekt(*)	0,75 %	0,75 %

(*) 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 2,46 % innan kostnader och 1,71 % 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 inlösning	Teckningskostnader	Det finns ingen teckningskostnad för denna produkt. (**)	0 EUR
	Inlösningskostnader	Det finns ingen utträdesavgift för denna produkt. (**)	0 EUR
Löpande kostnader som dras varje år	Förvaltningsavgifter och andra administrativa eller driftskostnader	0,35 % av värdet på investeringen per år Detta är en uppskattning baserad på de faktiska kostnaderna över det senaste året.	35 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.	0 EUR

(**) 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.