

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund: Z GBP (Inc)

Ein Teilfonds von Ashmore SICAV

ISIN: LU0877287812

Verwaltungsgesellschaft: Northern Trust Luxembourg Management Company S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, mittelfristig einen hohen Gesamtertrag zu erzielen, der den Ertrag und/oder Wertzuwachs des Kapitals umfasst. Der Fonds wird von Ashmore Investment Management Limited nach freiem Ermessen ohne Orientierung an einem bestimmten Referenzwert verwaltet.

Der Fonds ist bestrebt, überwiegend in Anleihen und ähnliche Instrumente zu investieren, die von Schwellenländern oder quasi-staatlichen Institutionen aus Schwellenländern (staatlich garantierte Institutionen oder nicht-staatliche Emittenten, die im JP Morgan Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified oder einem gleichwertigen Index vertreten sind) begeben wurden. Zur Erreichung seiner Ziele investiert der Fonds vorwiegend in Wertpapiere, die auf Landeswährungen von Schwellenländern lauten. Der Fonds kann auch in Finanzinstrumente investieren, deren Wert sich aus dem Wert und den Merkmalen eines oder mehrerer Basiswerte ableitet (Derivate), und zu Zwecken der Absicherung und der effektiven Portfolioverwaltung bestimmte Techniken einsetzen.

Mindestens 70% der vom Fonds gehaltenen Wertpapiere müssen von einer international anerkannten Ratingagentur bewertet sein. Der Fonds darf maximal 30% seines Nettovermögens in Anlagen investieren, die auf eine einzige andere Währung als den US-Dollar lauten (es sei denn, über diese Schwelle hinausgehende Anlagen werden gegen den US-Dollar abgesichert). Der Fonds darf maximal 25% seines Nettovermögens in einen einzigen Schwellenmarkt investieren.

Der Fonds darf nicht in Instrumente investieren, die von anderen Institutionen als staatlichen oder quasi-staatlichen Emittenten

begeben wurden, ausgenommen andere zugelassene Investmentfonds. Direkte Anlagen in Wertpapieren, die am chinesischen Wertpapiermarkt gehandelt werden, erfolgen über die R-QFII-Quote von Ashmore oder über CIBM Direct Access. Der Fonds darf zugunsten Dritter keine Darlehen oder Garantien gewähren. Der Fonds nutzt für die Anlageverwaltung vorwiegend einen aktiven Top-Down-Ansatz, der auf einer gesamtwirtschaftlichen Analyse basiert.

Die Referenzwährung des Fonds ist der US-Dollar. Das Währungsrisiko wird gegen GBP in der Regel durch Derivate abgesichert.

In Abhängigkeit von Faktoren wie z. B. der Liquidität des Marktes können sich die Transaktionskosten erheblich auf die Wertentwicklung auswirken.

Sofern Sie nicht schriftlich etwas Gegenteiliges verfügen, werden auf Ihre Anteile ausgeschüttete Erträge reinvestiert, damit der Wert Ihrer Kapitalanlage in jedem Monat steigt.

Anteile an diesem Fonds können Sie an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg und London (außer an Samstagen und Sonntagen) oder an jedem anderen Tag kaufen oder verkaufen, den der Verwaltungsrat zu gegebener Zeit durch Einreichung eines Antrags bei der Verwaltungsgesellschaft vor Handelsschluss bestimmt. Alle Einzelheiten zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik finden Sie in Abschnitt 2 des Fondsprospekts, abrufbar unter: www.ashmoregroup.com.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko → Höheres Risiko
Potenziell niedrigere Rendite → Potenziell höhere Rendite

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

- Historische Daten stellen unter Umständen keinen verlässlichen Hinweis auf die Zukunft dar.
- Die ausgewiesene Risikokategorie wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht „risikofrei“.

Der Fonds ist in diese spezifische Kategorie eingestuft, weil die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsindikators verwendete Methode darauf hindeutet, dass er eine hohe Volatilität aufweisen kann.

Der genannte Risiko- und Ertragsindikator wird anhand der durch den Ausschuss der Europäischen Wertpapierregulierungsbehörden (CESR) festgelegten Richtlinien berechnet. Ein vorwiegend an der Volatilität orientierter Risiko- und Ertragsindikator erfasst das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds nicht vollständig, das auch Risiken unterliegt, die nicht in die Berechnung des Indikators einbezogen sind und mit folgenden Faktoren zusammenhängen:

Kreditrisiko: Es ist möglich, dass ein Kreditnehmer oder eine Gegenpartei eine Rückzahlung nicht leistet oder ihre vertraglichen Verpflichtungen gegenüber dem Fonds anderweitig nicht erfüllt.

Liquiditätsrisiko: Unter ungünstigen Marktbedingungen kann die Fähigkeit beeinträchtigt sein, die vom Fonds üblicherweise gehaltenen Vermögenswerte zu kaufen und zu verkaufen oder die Verbindlichkeiten des Fonds zu erfüllen.

Zinsrisiko: Durch Zinsänderungen kann der Wert der vom Fonds gehaltenen Vermögenswerte nach oben oder nach unten schwanken.

Währungsrisiko: Schwankungen der Wechselkurse zwischen der Referenzwährung des Fonds und den Währungen, in denen Anlagen getätigt werden, und/oder der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet, können die Wertentwicklung des Fonds und daher auch Ihre Anlage beeinträchtigen. Der Fonds kann versuchen, Ihre Anlage abzusichern, um die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zu mindern. Eventuell ist das allerdings nicht möglich.

Derivate: Der Fonds darf Derivate als Anlagen oder zur Steuerung des Risikoprofils des Fonds einsetzen. Durch ihren Einsatz kann das Verlustrisiko steigen, es entsteht aber ein höheres Gewinnpotenzial gegenüber Fonds, die keine Derivate verwenden.

Mit Anlagen in China verbundenes Risiko: Der Fonds ist Liquiditäts- und operationellen Risiken ausgesetzt, die mit Anlagen in China und dem RQFII-System verbunden sind. Sollte AML bei Bedarf keine zusätzlichen RQFII-Quoten erwerben können, werden die Anteilszeichnungen unter Umständen ausgesetzt oder zurückgestellt. Wie Anleger mit RQFII-Status in Bezug auf bestimmte chinesische Steuern behandelt werden, lässt sich nicht mit Sicherheit sagen. Daher behält sich AML nach entsprechender Steuerberatung das Recht vor, gegebenenfalls Rückstellungen für bestimmte Steuern oder die zahlbaren Erträge aus den Anlagen des Fonds zu bilden. Das könnte Nachteile für die Anteilseigner haben, die von der endgültigen Höhe der Steuerverbindlichkeiten, der Höhe der Rückstellungen und davon abhängig sind, wann die Anleger ihre Anteile zeichnen oder zurückgeben.

Chinesischer Interbanken-Anleihemarkt: Der Fonds kann Liquiditäts- und Volatilitätsrisiken ausgesetzt sein und bei dem Handel mit Anleihen aus Festlandchina Verluste erleiden. Beim Verkauf dieser Anlagen können ihm außerdem beträchtliche Handels- und Abwicklungsgebühren entstehen.

Weitergehende Informationen zu Risiken erhalten Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts.

Kosten

Die von Ihnen bezahlten Gebühren werden zur Begleichung der Verwaltungskosten des Fonds, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb, verwendet. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

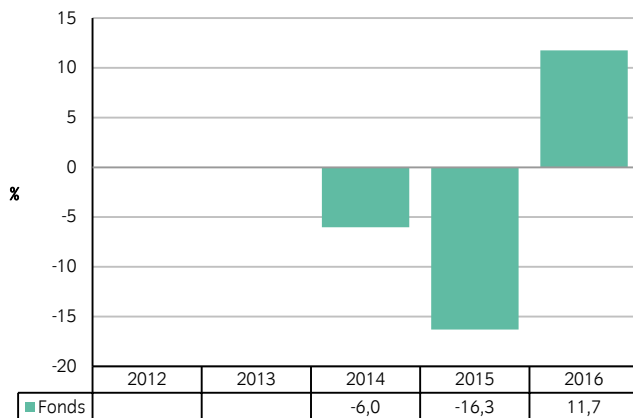
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	5,00 %
Rücknahmeabschläge	Keine Kosten
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Investition abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,17 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine Kosten

Bei dem ausgewiesenen Ausgabeaufschlag handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Investition abgezogen werden darf. In einigen Fällen zahlen Sie weniger oder gar keinen Ausgabeaufschlag. Den tatsächlich berechneten Betrag erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder der Vertriebsstelle.

Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 beendeten Berichtszeitraum. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken und umfasst keine Transaktionskosten. Genaue Angaben zur Höhe der tatsächlich in Rechnung gestellten Kosten enthält der Jahresbericht des Fonds für das betreffende Geschäftsjahr.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Prospekt.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie der künftigen Wertentwicklung dar.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde nach Abzug aller laufenden Kosten in GBP berechnet und umfasst keine etwaigen Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge.
- Die Angaben zur Wertentwicklung enthalten sämtliche laufenden Kosten, aber keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge.
- Auflegungstag des Fonds: 25.02.2010
- Auflegungstag der Anteilsklasse: 28.02.2013

Praktische Informationen

- Depotbank und Zahlstelle des Fonds ist Northern Trust Global Services Limited (Royaume-Uni), Luxembourg Branch.
- Die Steuergesetzgebung in Luxemburg kann sich auf Ihre persönliche Steuerlage auswirken, und es können sich steuerliche Auswirkungen in dem Land Ihres Wohnsitzes und/oder Ihrer Staatsangehörigkeit ergeben. Ashmore SICAV ist ein Dachfonds, der mehrere unabhängig tätige Teilfonds anbietet, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind. Vorbehaltlich der Eignungsbeschränkungen können Sie Ihre Anteile an dem Fonds in Anteile anderer Fonds oder Klassen des Ashmore SICAV umtauschen (sofern diese auf dieselbe Währung lauten). Weitere Informationen finden Sie in Abschnitt 10 des Fonds-Prospekts.
- Dieses Dokument beschreibt die Z GBP (Inc)-Klasse des Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund, eines Teilfonds von Ashmore SICAV. Diese Anteilsklasse ist repräsentativ für alle (Inc) und (Acc) Z und Z 2-Anteilsklassen dieses Fonds, die gemäß den Angaben im Prospekt auf GBP und/oder andere Währungen lauten. Im Gegensatz zur Anteilsklasse Z ist die Anteilsklasse Z 2 auf Vertriebsstellen beschränkt, die eine schriftliche Vertriebsvereinbarung mit Ashmore Investment Management Limited abgeschlossen haben. Bei den Acc-Anteilsklassen werden alle Erträge Ihrer Anlage reinvestiert, damit der Wert Ihrer Anteile in jedem Monat steigt. Weitere Informationen zu den dargestellten Anteilsklassen finden Sie in Abschnitt 2 des Fonds-Prospekts, abrufbar unter: www.ashmoregroup.com.
- Weitergehende Informationen über den Fonds wie aktuelle Preise, Hinweise zum Erwerb von Anteilen, den Verkaufsprospekt des Fonds, Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige praktische Informationen zum Fonds erhalten Sie unter www.ashmoregroup.com. Sie können die Verwaltungsgesellschaft auch per E-Mail unter Ashmore-TA-Lux@ntrs.com oder telefonisch unter +352 27 62 22 233 kontaktieren. Auf Anfrage erhalten Sie auch den Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte. Diese Informationen stehen kostenlos zur Verfügung. Nähere Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich einer Beschreibung, wie die Vergütungen und sonstigen Zuwendungen berechnet werden, sowie zur Identität der für die Zuteilung der Vergütungen und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, sind abrufbar unter: <https://www.northerntrust.com/asset-servicing/europe/services/manager-remuneration-policy.page>. Auf Anfrage kann auch eine Ausfertigung in Papierform kostenlos vom eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft bezogen werden.
- Vertreter in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Anfrage am Sitz des Vertreters kostenlos erhältlich.
- Northern Trust Luxembourg Management Company S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Northern Trust Luxembourg Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 23 März 2017.