

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Lovverket krever denne informasjonen for at du skal forstå egenskapene og risikoene ved å investere i dette fondet. Du anbefales å lese dette, slik at du kan foreta en informert beslutning om hvorvidt du skal investere eller ikke.

Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund: Retail USD (Inc)

Et underfond i Ashmore SICAV

ISIN: LU0688432946

Forvaltningsselskap: Ashmore Investment Management (Ireland) Limited

Mål og investeringspolitikk

Fondets mål er å oppnå kapitalvekst gjennom investering i et bredt utvalg av diversifiserte omsettelige verdipapirer og/eller andre likvide finansielle aktiva. Dette fondet forvaltes av Ashmore Investment Management Limited på skjønnsmessige grunnlag uten henvisning til en bestemt referanseindeks.

Fondet vil i hovedsak forsøke å oppnå avkastning gjennom aksjer utstedt av små private og kvasi-statlige enheter i fremvoksende markeder, inkludert ordinære aksjer med og uten stemmerett, ordinære aksjer utstedt til spesielle aksjonærklasser og preferanseaksjer. Fondet kan forsøke å få avkastning knyttet til syntetiske produkter av alle typer og i alle valutaer. Fondet vil også søke å få tilgang til avkastninger tilgjengelig fra verdipapirer i andre investeringsselskaper som er utformet for til å tillate investeringer i en portefølje med aksjepapirer notert i et bestemt fremvoksende marked. «Lav markedsverdi» betyr en utsteder som inngår i MSCI Emerging Markets Small Cap Index på tidspunktet for kjøpet samt utstedere med en markedsverdi blant de nedre 15 % av utstederne i MSCI Emerging Markets Investible Market Index (IMI) på investeringstidspunktet (mellom USD 38,4 millioner og USD 3057 milliarder per 31. mai 2018).

Direkte investeringer i kinesiske A-aksjer og andre RMB-pålydende tillatte verdipapirer som omsettes på kinesiske børser, vil bli gjort gjennom Ashmores R-QFII-kovte eller gjennom Stock Connect. Aksjer og aksjerelaterte instrumenter i selskapsenheter i fremvoksende markeder som ikke har liten markedsverdi, kan ikke overskride 20 % av

fondets netto aktiva. Selskapsenheter må være hjemmehørende i eller få minst 50 % av sine inntekter eller resultater fra varer som produseres eller selges, investeringer som gjøres eller tjenester som utføres i ett eller flere fremvoksende markeder, eller som har minst 50 % av sine eiendeler i ett eller flere fremvoksende markeder. Fondet kan også være investert i finansinstrumenter som avleder sin verdi fra verdien eller egenskapene til ett eller flere underliggende aktiva (derivater), og bruke visse teknikker for sikringsformål og effektiv kapitalforvaltning. Fondet kan ikke gi lån eller garantier til fordel for en tredjepart. Fondet fokuserer på valg av enkeltaksjer på grunnlag av nedenfra-og-opp-analyse av fundamentale verdier, og allokering til land/sector vurderes for å sørge for tilstrekkelig diversifisering.

Fondets referansevaluta er USD.

Transaksjonskostnader kan ha en vesentlig effekt på avkastningen, avhengig av faktorer som for eksempel likviditet i markedet.

Utbytte på dine andeler vil bli reinvestert hvert år, med mindre du skriftlig ber om noe annet.

Du kan kjøpe og selge andeler i dette fondet på enhver bankvirkedag i både Luxembourg og London (med unntak av lørdager og søndager), eller andre dager som styret bestemmer fra tid til annen ved å sende et søknadsskjema til forvaltningsselskapet før omsetningsfristen. Du finner fullstendige opplysninger om investeringsmål og -politikk i del 2 av fondets prospekt, som er tilgjengelig på www.ashmoregroup.com.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko ← → Høyere risiko
Mulig lavere avkastning ← → Mulig høyere avkastning

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

- Historiske data er ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på fremtidige resultater.
- Risikokategorien som er vist er ikke garantert og kan endre seg over tid.
- Den laveste kategorien betyr ikke "risikofri".
- Fondet er i denne kategorien på grunn av karakteren til dets investeringer. Det gjenspeiler prisvolatiliteten de siste fem årene og volatiliteten til aktiva som fondet investerer i.
- En risiko- og avkastningsindikator som for det meste er basert på volatilitet, greier ikke helt å fange opp risiko-/avkastningsprofilen til fondet, som også er utsatt for risikofaktorer som ikke tas med i beregningen av indikatoren.

Risiko- og avkastningsindikatoren som er vist ovenfor, er beregnet etter retningslinjene til CESR (Committee of European Securities Regulators - Komiteen av europeiske verdipapirtilsyn).

Andre risikofaktorer som ikke er en del av beregningen inkluderer følgende:

Kreditrisiko: Utstederen av finansielle aktiva som fondet investerer i eller en motpart er ikke i stand til å betale sine forpliktelser til fondet ved forfall.

Likviditetsrisiko: Hvis det er få kjøpere eller selgere av de underliggende instrumentene, kan det påvirke muligheten til å fastsette pris for og omsette instrumentene.

Motpartsrisiko: Risikoen for at partene som fondet er knyttet til i forbindelse med investering («motparter») og, der det er aktuelt, enheten i det fremvoksende markedet som motparten har inngått avtaler med om å sikre en lokal tilstedeværelse i det fremvoksende markedet, kanskje ikke kan oppfylle kontraktsforpliktelsene sine.

Operasjonell risiko: Risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller mislykkede prosedyrer, systemer eller retningslinjer.

Depotrisiko: Transaksjons- og depotrisiko knyttet til investeringer i fremvoksende markeder fordi disse markedene er mindre utviklet.

Renterisiko: Renteendringer kan føre til positive eller negative svingninger i verdien av aktiva som eies av fondet.

Valutarisiko: Fondet investerer i andre valutaer. Endringer i valutakurser vil påvirke fondets verdi.

Derivater: Fondet kan også investere i derivater hvis verdi utledes fra verdien og egenskapene til ett eller flere underliggende aktiva. Disse derivatene kan brukes som sikring (mot for eksempel valutarisiko) eller som investeringer. Sammenlignet med fond som ikke bruker derivater kan denne bruken øke risikoen for tap i tillegg til å øke de potensielle gevinstene.

Fremvoksende markeder har risiko, men også potensiell avkastning. Fondet investerer i fremvoksende markeder, som kan være mer volatile enn mer utviklede markeder, og den operasjonelle risikoen ved investering er høyere enn i utviklede markeder. Verdien av investeringen din kan både falle og stige. Under ekstreme omstendigheter kan dette føre til tap av investeringen.

På grunn av risikofaktorene egner investering i fondet seg bare for investorer som har erfaring med volatile produkter, som forstår risikoen som er involvert og som kan tåle et tap av en betydelig andel av eller alle pengene de investerer i fondet. Som følge av risikoene anbefales investorene på det sterkeste å oppsøke uavhengig, profesjonell rådgivning om hva det innebærer å investere i fondet.

Risiko tilknyttet Kina: Fondet er eksponert for likviditetsrisiko og operasjonell risiko forbundet med investeringer i Kina og RQFII-systemet. Hvis AIML ikke kan anskaffe flere RQFII-kvoter ved behov, vil tegning av aksjer kunne opphøre eller utsettes. Omstendighetene for visse kinesiske skatter kan ikke fastslås i tilknytning til RQFII. AIML forbeholder seg derfor retten, etter profesjonell skatterådgivning, til avsetning til skatter eller betalbare inntekter fra fondets investeringer, der det er aktuelt. Dette vil kunne medføre en ulempe for andelsinnehaverne, avhengig av de endelige skatteforpliktelsene, størrelsen på avsetningen og dato for tegning eller innløsning av andeler.

Risiko tilknyttet Shanghai-Hong Kong Stock Connect: Fondet kan ha vanskeligheter eller forsinkelser knyttet til utøvelse av sine rettigheter i Kina A-aksjer, inkludert rett til og forsikring av eierskap, fordi verdipapirordningene og rettsystemene i Shanghai- og Hongkong-markedene er svært ulike.

På grunn av risikofaktorene egner investering i fondet seg bare for investorer som har erfaring med volatile produkter, forstår risikoen som er involvert og kan tåle et tap av en betydelig del av eller alle pengene de investerer i fondet. Som følge av risikoene anbefales investorene på det sterkeste å oppsøke uavhengig profesjonell rådgivning om hva det innebærer å investere i fondet.

Du finner mer informasjon om risiko i kapittelet "Risikofaktorer" i fondets prospekt.

Gebyrer

Gebyrene du betaler brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av din investering.

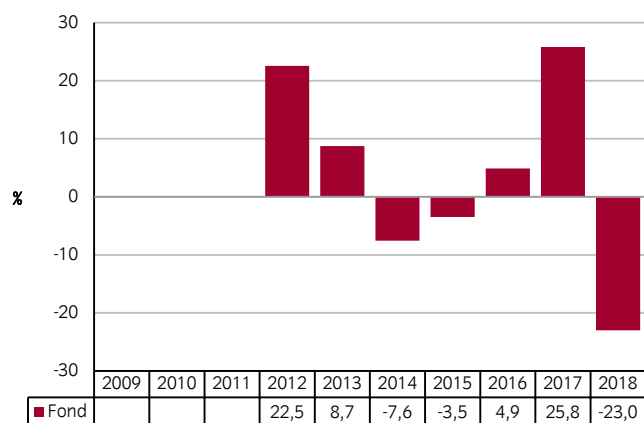
Engangsgebyrer som gjelder før eller etter at du investerer	
Startgebyr	5,00 %
Sluttgebyr	Ikke gebyr
Dette er det maksimale som kan trekkes fra dine penger før de investeres.	
Gebyrer som belastes fondet i løpet av et år	
Løpende gebyrer	2,64 %
Gebyrer som trekkes fra fondet i henhold til visse spesifikke vilkår	
Prestasjonshonorar	Ikke gebyr

Startgebyrene som er vist, er det maksimale som kan trekkes fra dine penger før de investeres. I noen tilfeller kan du betale mindre eller ikke noe startgebyr i det hele tatt. Be den finansielle rådgiveren din om å bekrefte det faktiske startgebyret.

Tallet for de løpende gebyrene er basert på resultatet for perioden som ble avsluttet 31 desember 2018. Tallet kan variere fra år til år og omfatter ikke porteføljens transaksjonskostnader. Fondets årsberetning for hvert regnskapsår vil ha opplysninger om de eksakte gebyrene.

Du finner mer informasjon om gebyrer i fondets prospekt på www.ashmoregroup.com.

Tidligere utvikling



- Tidligere utvikling gir ingen garanti for fremtidig utvikling.
- Tidligere utvikling ble beregnet i USD etter alle løpende gebyrer og omfatter ikke eventuelle start- og sluttgebyrer.
- Avkastningstallene omfatter alle løpende gebyrer, men ikke eventuelle start og sluttgebyrer.
- Fondets lanseringsdato: 03.10.2011
- Andelsklassens lanseringsdato: 06.10.2011

Praktisk informasjon

- Mer informasjon om fondet, blant annet de siste kursene, fondets komponenter, opplysninger om hva du må gjøre når du vil investere, fondets prospekt, årsberetninger og halvårsrapporter og annen praktisk informasjon om fondet finner du på www.ashmoregroup.com og www.source.info. Fondsprospekt, års- og halvårsrapporter er også tilgjengelige på engelsk etter forespørsel ved å sende en e-post til Ashmore-TA-Lux@ntrs.com eller ringe +352 27 62 22 233. Slik informasjon får du kostnadsfritt.
- Fondets depotmottaker og betalingsagent er Northern Trust Global Services SE.
- Skatteregimet i Luxembourg kan påvirke din personlige skatteposisjon og det kan være skattemessige konsekvenser i det landet der du bor og/eller er statsborger. Du kan bytte fra fondet til andre fond eller andelsklasser (pålydende samme valuta) i Ashmore SICAV, med forbehold om kvalifiseringsvilkår. Du finner mer informasjon i del 10 i fondets prospekt.
- Dette dokumentet beskriver Retail USD (Inc)-klassen i Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund, et underfond i Ashmore SICAV. Denne andelsklassen er representativ for alle (Inc) og (Acc) Retail-andelsklasser i dette fondet pålydende USD USD og/eller andre valutaer som angitt i prospektet. For Acc-andelsklasser vil alle inntekter av dine investeringer bli reinvestert hvert år. Du finner mer informasjon om de representerte andelsklassene i del 2 av fondets prospekt, som er tilgjengelig på www.ashmoregroup.com.
- Detaljene om forvaltningsselskapets oppdaterte retningslinjer om godtgjørelse, inkludert en beskrivelse av hvordan godtgjørelse beregnes, og identiteten til personene med ansvaret for tildeling av godtgjørelse, er tilgjengelig på <http://www.ashmoregroup.com/eu-en/our-funds>, og en papirkopi er tilgjengelig vederlagsfritt på forespørsel til forvaltningsselskapets registrerte adresse.
- Ashmore Investment Management (Ireland) Limited kan kun stilles til ansvar for utsagn i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av fondsprospektet.
- Ashmore SICAV er et paraplyfond som tilbyr flere underfond som drives uavhengig av hverandre og der eiendeler og gjeld er adskilt i henhold til lovens bestemmelser.

Dette fondet er godkjent i Luxembourg og er under tilsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ashmore Investment Management (Ireland) Limited er godkjent i Irland og reguleres av den irske sentralbanken, Central Bank of Ireland.

Dette dokumentet med viktig informasjon for investorer er nøyaktig per 01 juli 2019.