

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.



ASHMORE SICAV EMERGING MARKETS TOTAL RETURN FUND

PRODUCTO

Producto:	ASHMORE SICAV - ASHMORE SICAV EMERGING MARKETS TOTAL RETURN FUND - Z (ACC) USD (LU0953070942)
Nombre del productor:	Ashmore Investment Management (Ireland) Limited
ISIN:	LU0953070942
Sitio web:	www.ashmoregroup.com
Autoridad competente:	Este PRIIP, es decir, este producto de inversión está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Ashmore Investment Management (Ireland) Limited (que actúa en calidad Sociedad de gestión de Ashmore SICAV (el "Fondo") está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de ese país. Ashmore Investment Management (Ireland) Limited forma parte del grupo empresarial Ashmore con fines legales, administrativos y/o de marketing.

País de domicilio: Luxemburgo

Fecha de producción: 01 enero 2024

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo:

El producto (la "Clase de acciones") es una clase de acciones del ASHMORE SICAV EMERGING MARKETS TOTAL RETURN FUND (el "Subfondo"), un subfondo del Fondo. El Fondo está constituido, de conformidad con la legislación luxemburguesa, como sociedad anónima (société anonyme) que cumple los requisitos para ser considerada sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable). El Fondo se rige por la Parte I de la Ley de 2010 y cumple los requisitos para ser considerado organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) en virtud de la Directiva OICVM. El Subfondo es un compartimento de un fondo de inversión, cuya rentabilidad dependerá de la rentabilidad de su cartera, tal y como se describe con más detalle en el apartado "Objetivos" del presente documento de datos fundamentales. La Clase de Acciones ha sido seleccionada como representativa de las siguientes clases de acciones: Clases de acciones Z, Z2 y Z3 (Inc) y (Acc) de este subfondo denominadas en USD y/u otras divisas, tal y como se indica en el folleto. Puede obtener más información sobre las clases de acciones del Subfondo en el folleto del Fondo (el "Folleto").

Plazo:

El Fondo y el Subfondo se establecieron por un período de tiempo ilimitado. El Fondo podrá liquidarse en cualquier momento mediante resolución adoptada por una junta general extraordinaria de accionistas de conformidad con los estatutos del Fondo (los "Estatutos"). No obstante, en determinadas circunstancias previstas en los Estatutos y el Folleto, el consejo de administración del Fondo (el "Consejo") podrá proceder a la disolución del Subfondo o el reembolso forzoso de sus acciones, por ejemplo, cuando ya no sea posible gestionar el Subfondo o la Clase de Acciones de forma económicamente eficiente. El Productor de PRIIP no puede rescindir unilateralmente el Subfondo ni el Fondo.

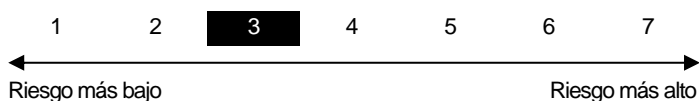
Objetivos:

- El objetivo del Subfondo es tratar de conseguir la revalorización del capital mediante la inversión en una serie de valores mobiliarios diversificados y/u otros activos financieros líquidos. El Subfondo pretende invertir principalmente en obligaciones y otros instrumentos emitidos por entidades soberanas, cuasisoberanas y empresariales de mercados emergentes. El Subfondo procurará alcanzar sus objetivos a través de valores denominados en monedas locales de mercados emergentes así como USD y otras monedas principales. El Subfondo no podrá invertir más del 25% de su activo neto en inversiones denominadas en una única moneda distinta del USD (salvo si por encima de dicho importe la inversión estuviese cubierta en USD). El Subfondo no podrá invertir más del 35% (en conjunto) de su activo neto en entidades que no sean soberanas o cuasi soberanas. De forma accesoria, el subfondo también puede mantener efectivo, e invertir en instrumentos del mercado monetario, lo que incluye OICVM u OIC del mercado monetario denominados en USD u otras divisas. El Subfondo no podrá invertir, en conjunto, el 10% de su activo neto en OIC y/u OICVM u OIC. El Subfondo podrá invertir igualmente en instrumentos financieros cuyo valor se derive del valor y las características de uno o varios activos subyacentes (derivados) y recurrir a ciertas técnicas con fines de cobertura y de gestión eficaz de los activos, o que incluye permutas de rentabilidad total, pactos de recompra y pactos de recompra inversa, con sujeción a los límites establecidos del folleto. El Subfondo utiliza principalmente un planteamiento macroeconómico descendente y activo en la gestión de inversiones. Habida cuenta de que el periodo de mantenimiento recomendado de 5 años es compatible con un horizonte de inversión a medio y largo plazo, la rentabilidad del Subfondo depende de la rentabilidad a medio y largo plazo de las inversiones mencionadas. Ashmore Investment Management Limited (el "Gestor de inversiones") gestiona el Subfondo de forma activa y, en el marco de su proceso de inversión, emplea una referencia combinada formada en un 50% por el JP Morgan EMBI GD, un 25% por el JP Morgan GBI-EM GD y un 25% por el JP Morgan ELM+ (la "Referencia") a efectos de comparar su rentabilidad con la de este. El Gestor de inversiones tiene plena potestad para determinar la composición de la cartera del Subfondo.
- Se considera que el Subfondo entra en el ámbito de aplicación del artículo 6 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relacionada con la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR"), ya que no promueve ni maximiza la alineación de la cartera con factores de sostenibilidad.
- Northern Trust Global Services SE ha sido designado como depositario del Fondo (el "Depositario"). En www.ashmoregroup.com puede encontrar más información sobre el Fondo y el Subfondo, incluidos los precios más recientes, datos sobre cómo invertir, el folleto y los informes anual y semestral de este, así como otra información práctica sobre el Fondo. Los activos y los pasivos del Subfondo están separados por ley de aquellos de los demás subfondos del Fondo. Sin embargo, los activos y los pasivos de las Acciones están separados por ley de los activos y pasivos de las demás clases de acciones del Subfondo. Usted tiene derecho a convertir la totalidad o parte de sus acciones en acciones de otra clase de acciones existentes denominadas en la misma divisa o, con el consentimiento de la Sociedad de gestión, denominadas en otra divisa, tal y como se describe con más detalle en el Folleto. Cuando ejerza su derecho a convertir sus acciones, deberá correr con los gastos de suscripción y reembolso. Puede solicitar el reembolso de sus acciones en cualquier Día hábil, tal como se define en el folleto, enviando las instrucciones oportunas al Administrador. En el caso de las clases de acciones acumulativas Acc, todo dividendo procedente de sus inversiones será reinvertido con una periodicidad anual.

Inversor minorista al que va dirigido:

La Clase de acciones es adecuada para aquellos Inversores minoristas a los que va dirigida que (i) tengan experiencia invirtiendo en productos volátiles, instrumentos de deuda y/o mercados emergentes, (ii) exhiban un horizonte de inversión de medio a largo plazo, (iii) dispongan de recursos suficientes para poder soportar la pérdida de la totalidad de su capital al invertir en la Clase de acciones y puedan permitirse reservar capital y (iv) busquen una inversión con un indicador de riesgo de 3 que corresponda a un riesgo medio. El inversor institucional debe ser capaz de soportar la pérdida de la totalidad de su inversión por varios riesgos, entre los que cabe reseñar el riesgo de mercado y el riesgo de crédito, que pueden afectar significativamente al rendimiento de su inversión. Estos riesgos se describen de forma más pormenorizada en la sección titulada "¿Cuáles son los riesgos y qué puedo recibir a cambio?" que figura a continuación. Debido a estos riesgos se recomienda encarecidamente a los inversores que soliciten asesoramiento profesional independiente sobre las repercusiones de una inversión en el Subfondo.

CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUÉ PUEDO RECIBIR A CAMBIO?



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

Indicador de Riesgo

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del fondo de pagarle como improbable.

Puede ser aplicable el riesgo de divisas. Remítase a la sección «Risk Factors» (Factores de riesgo) del folleto del Fondo.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta [del producto / de un valor de referencia adecuado] durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años Inversión 10 000 USD			
Escenarios en caso de supervivencia Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		En caso de salida después de 1 año	Si vende su inversión después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	3 610 USD	3 590 USD
	Rendimiento medio cada año	-63,89 %	- 18,52 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	6 070 USD	5 660 USD
	Rendimiento medio cada año	-39,31 %	- 10,75 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9 210 USD	9 170 USD
	Rendimiento medio cada año	-7,89 %	- 1,72 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11 320 USD	12 020 USD
	Rendimiento medio cada año	13,23 %	3,74 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 11/2017 y 10/2022.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 06/2015 y 05/2020.

Favourable: This type of scenario occurred for an investment between 02/2016 y 01/2021.

¿QUÉ PASA SI ASHMORE INVESTMENT MANAGEMENT (IRELAND) LIMITED NO PUEDE PAGAR?

Los activos del Fondo (incluidos los de cada Subfondo) bajo custodia del Depositario no se verán afectados por un impago del Productor del PRIIP, por lo que no deben generarle una pérdida financiera a usted. Usted puede sufrir pérdidas financieras si el Depositario, responsable de la custodia de los activos del Fondo, incumple sus obligaciones. Este riesgo se ve mitigado en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley a segregar sus propios activos de los activos del Fondo. El depositario también deberá responder ante el fondo por cualquier pérdida que se derive, entre otros aspectos, de su negligencia, fraude o incumplimiento voluntario de sus obligaciones (con arreglo a limitaciones que se establecen en el acuerdo con el depositario). Las pérdidas no cuentan con la cobertura de un sistema de compensación o garantía del inversor. El fondo y el subfondo no ofrecen protección ante la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles:

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- USD 10 000 se invierten.

Inversión 10 000 USD	En caso de salida después de 1 año	Si vende su inversión después de 5 años
Costes totales	682 USD	1 219 USD
Incidencia anual de los costes*	6,82 %	2,49 %

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 0,76% antes de deducir los costes y del -1,72% después de deducir los costes.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (5% del importe invertido / 500 USD). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	5,00% del importe máximo que pagará usted al realizar esta inversión. Estos costes ya están incluidos en el precio que paga.	500 USD
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	n. a.
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,33% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	169 USD
Costes de operación de la cartera	0,13% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	13 USD
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	n. a.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR MI DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años

La inversión en el Subfondo debe considerarse como una inversión de medio a largo plazo que debería mantenerse durante al menos 5 años. El Productor del PRIIP considera que este período recomendado de mantenimiento cuenta con la duración adecuada para permitir que la cartera genere rendimientos de medio a largo plazo. Puede solicitar el reembolso de sus acciones del Subfondo en cualquier día hábil conforme a lo definido en el folleto. Puede solicitar el reembolso presentando una solicitud de reembolso al Administrador antes de la hora límite de negociación de las 13:00 CET.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Los inversores pueden presentar una reclamación por escrito, de manera verbal o mediante una comunicación electrónica con el fin de expresar su descontento. Puede presentar una reclamación de forma gratuita al Administrador de Ashmore SICAV o al Productor del PRIIP.

Sitio web: <https://www.ashmoregroup.com/document-library>

Correo electrónico: ashmore-ta-lux@ntrs.com

Dirección: FOA Compliance Officer, 10 rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Grand Duchy of Luxembourg

Teléfono: +352 28 294 100

OTROS DATOS DE INTERÉS

- Además de este documento, consulte el Folleto y los Estatutos, así como el último informe anual o semestral (los «Informes») que puede obtener en nuestro sitio web www.ashmoregroup.com, por correo electrónico a Ashmore-TA-Lux@ntrs.com o llamando al +352 27 62 22 279.
- En el caso de las clases de acciones Acc, todo dividendo procedente de sus inversiones será reinvertido. En el caso de las clases de acciones Inc, todo rendimiento será distribuido.
- La rentabilidad histórica de este producto puede consultarse aquí https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU0953070942_es_ES.pdf. Tenga presente que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. No puede ofrecer una garantía de los rendimientos que recibirá en el futuro.
- El documento de escenarios anteriores correspondiente a este fondo puede consultarse aquí https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0953070942_es_ES.xlsx y se actualiza mensualmente.
- El representante y agente de pagos en Suiza es BNP PARIBAS, Paris, Zurich branch, Selnaustrasse 16, PO Box, 8022 Zürich (Suiza). El folleto, los documentos de datos fundamentales y los informes están disponibles gratuitamente previa solicitud en la oficina del representante.