

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund: Institutional USD (Inc)

Un subfondo de Ashmore SICAV

ISIN: LU0640453691

Sociedad de gestión: Ashmore Investment Management (Ireland) Limited

Objetivos y política de inversión

El objetivo del fondo es tratar de conseguir la revalorización del capital mediante la inversión en una serie de valores mobiliarios diversificados u otros activos financieros líquidos. Ashmore Investment Management Limited gestiona el fondo 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 EMLM+ (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 fondo.

El fondo pretende invertir principalmente en obligaciones y otros instrumentos emitidos por entidades soberanas, cuasosoberanas y empresariales de mercados emergentes. El fondo procurará alcanzar sus objetivos a través de valores denominados en monedas locales de mercados emergentes, así como en USD y otras monedas principales. El fondo 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 fondo no podrá invertir más del 35% (en conjunto) de su activo neto en entidades que no sean soberanas o cuasi soberanas. Si las hubiese, las inversiones en valores que se negocien en el mercado de valores chino se harán a través de la cuota R-QFII de Ashmore.

El fondo 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.

El fondo no podrá conceder préstamos ni garantías a favor de un tercero. El fondo utiliza principalmente un planteamiento

macroeconómico descendente activo de la gestión de inversiones. La moneda de referencia del fondo es el USD.

Los costes de transacción pueden tener una incidencia significativa sobre la rentabilidad, en función de factores como la liquidez de mercado.

Todo dividendo distribuido de sus acciones se reinvertirá con una periodicidad anual, salvo que usted especifique otra cosa por escrito. Puede comprar o vender acciones de este fondo en cualquier día hábil a efectos bancarios tanto en Luxemburgo como en Londres (salvo sábados y domingos), o en cualquier otro día que oportunamente determine el Consejo de Administración, mediante la presentación de un formulario de solicitud al administrador antes de que finalice el plazo límite para la negociación. Para obtener información más detallada sobre los objetivos y la política de inversión consulte la sección 2 del Folleto del fondo, disponible en www.ashmoregroup.com.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo ← → Mayor riesgo
Remuneración normalmente menor Remuneración normalmente mayor

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

- Es posible que los datos históricos no constituyan una indicación fiable para el futuro.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y podrá cambiar a lo largo del tiempo.
- La categoría de riesgo más bajo no significa que no haya riesgos.

El indicador de riesgo y remuneración anterior se calcula según las directrices establecidas por el CERV (Comité de Responsables Europeos de Reglamentación de Valores).

Entre otros riesgos que no forman parte del cálculo se incluyen:

Riesgo de crédito: puede que el emisor de un activo financiero incluido en la cartera del fondo o una contraparte no abone los ingresos o el capital al fondo en el momento de su vencimiento.

Riesgo de liquidez: si no existen compradores o vendedores suficientes para los instrumentos subyacentes esto podría afectar a la capacidad para valorar y operar los activos.

Riesgo de contraparte: el riesgo de que las partes con las que el fondo celebra contratos a efectos de realizar inversiones (la «contraparte») y, cuando proceda, la entidad del mercado emergente con la que la contraparte ha formalizado acuerdos para garantizar una presencia on-shore en el mercado emergente pueda incumplir sus obligaciones contractuales.

Riesgo operativo: el riesgo de sufrir pérdidas a consecuencia de procedimientos, sistemas o políticas fallidos o inadecuados.

Riesgo de custodia: el riesgo de transacciones y custodia que implica negociar con inversiones en mercados emergentes a causa del estado menos desarrollado de algunos mercados emergentes.

Riesgo de tipo de interés: las variaciones de los tipos de interés pueden provocar fluctuaciones positivas o negativas en el valor de los activos del fondo.

Riesgo de divisas: el fondo invierte en distintas divisas. Las variaciones que experimentan los tipos de cambio afectarán al valor del fondo.

Derivados: el fondo podrá invertir igualmente en derivados cuyo valor proceda del valor y las características de uno o varios activos subyacentes. Estos derivados pueden utilizarse con fines de cobertura (ante el riesgo de divisas, por ejemplo) o como inversiones. El uso de estos puede aumentar el riesgo de sufrir pérdidas, además de

incrementar las posibles ganancias en comparación con los fondos que no emplean derivados.

Los mercados emergentes implican tanto riesgos como beneficios. El fondo invierte en mercados emergentes, cuya naturaleza puede ser más volátil que la de otros mercados más maduros y cuyos riesgos operativos de la inversión son mayores que los de mercados desarrollados. El valor de su inversión puede subir o bajar. En circunstancias extremas esto puede provocar que pierda la totalidad de su inversión.

Debido a los riesgos que implica, la inversión en el fondo únicamente es adecuada para los inversores que cuentan con experiencia en productos volátiles, comprenden los riesgos que conlleva y pueden asumir perder una parte sustancial del dinero que han invertido en el fondo, o incluso su totalidad. Debido a estos riesgos se recomienda encarecidamente a los inversores que soliciten asesoramiento profesional independiente sobre las implicaciones de una inversión en el fondo.

Riesgo en China: el Fondo está expuesto a los riesgos operativos y de liquidez asociados con las inversiones en China y el sistema RQFII. Si AIML no puede adquirir una cuota adicional del RQFII cuando sea necesario, podrían suspenderse o retrasarse las suscripciones de acciones. No es posible determinar cuál será la postura del RQFII con respecto a determinados impuestos en China. Por tanto, conforme al asesoramiento profesional en materia impositiva, AIML se reserva el derecho a establecer una provisión de fondos destinada a determinados impuestos o rentas pagaderos sobre las inversiones del Fondo, según proceda. Esto puede perjudicar a los accionistas en función de las cargas impositivas finales, la cuantía de la provisión y el momento en que estos hayan suscrito o reembolsado sus acciones.

Riesgo de Shanghai-Hong Kong Stock Connect: El fondo puede experimentar dificultades o demoras a la hora de hacer valer sus derechos en las acciones A de China, incluida la titularidad y la garantía de propiedad, dadas las importantes diferencias que existen entre los regímenes de valores y los sistemas jurídicos de los mercados de Shanghai y Hong Kong.

Debido a los riesgos que implica, la inversión en el fondo únicamente es adecuada para los inversores que cuentan con experiencia en productos volátiles, comprenden los riesgos que conlleva y pueden asumir perder una parte sustancial del dinero que han invertido en el fondo, o incluso su totalidad. Debido a estos riesgos se recomienda encarecidamente a los inversores que soliciten asesoramiento profesional independiente sobre las implicaciones de una inversión en el fondo.

Puede encontrar más información sobre los riesgos en la sección "Factores de Riesgo" del folleto del fondo.

Gastos

Las comisiones abonadas se utilizan para cubrir los gastos de explotación del fondo, entre los cuales figuran los gastos de su comercialización y de su distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

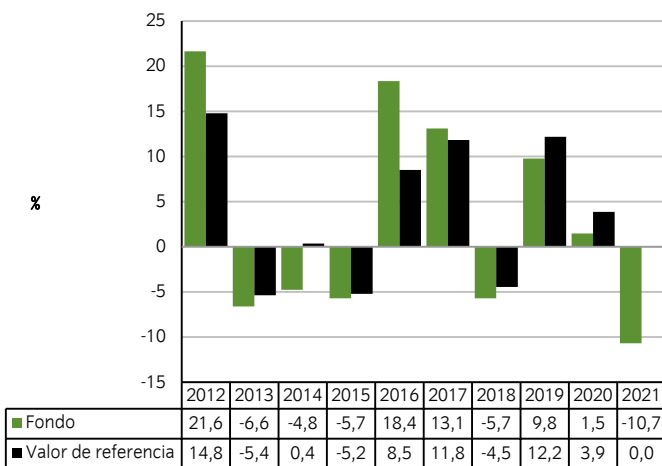
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5,00 %
Gastos de salida	Sin gastos
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,28 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Sin gastos

Los gastos de entrada indicados son los máximos que pueden detrarse de su capital antes de proceder a la inversión. En algunos casos es posible que pague menos gastos de entrada o incluso ninguno. A fin de confirmar sus gastos de entrada reales consulte a su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al período que concluyó el 31 diciembre 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro y excluye los costes de transacción de la cartera. El informe anual del fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos realizados.

Si desea más información acerca de los gastos aplicables, consulte el folleto del fondo que está disponible en www.ashmoregroup.com.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no garantiza la rentabilidad futura.
- La rentabilidad histórica se calculó en USD tras aplicarse todos los gastos corrientes y excluye todo gasto de entrada o salida (de ser aplicable).
- Las cifras de rentabilidad incluyen todos los gastos corrientes y excluyen todo gasto de entrada o salida.
- Fecha de lanzamiento del fondo: 20/06/2011
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 22/06/2011

Información práctica

- En www.ashmoregroup.com puede encontrar más información sobre el fondo, incluidos los precios más recientes, datos sobre cómo invertir, el folleto y los informes anual y semestral de este, así como otra información práctica. El folleto y los informes anual y semestral del fondo también pueden facilitarse en inglés si así solicita por correo electrónico a Ashmore-TA-Lux@ntrs.com o por teléfono a +352 27 62 22 279. Dicha información se facilitará gratuitamente.
- El depositario y agente de pagos del fondo es Northern Trust Global Services SE.
- El régimen tributario de Luxemburgo puede tener repercusiones sobre su posición tributaria personal y es posible que existan implicaciones fiscales en su país de residencia o ciudadanía. Podrá cambiar del fondo a otros fondos o clases de acciones (denominados en la misma divisa) de la SICAV Ashmore siempre que se cumplan los requisitos aplicables. Si desea más información, consulte la sección 11 del folleto del fondo.
- Este documento describe la clase Institucional USD (Inc) del Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund, que es un subfondo de Ashmore SICAV. Esta clase de acciones es representativa de todas las clases de acciones (Inc) y (Acc) Institucional, Institucional II e Institucional III de este fondo denominadas en USD u otras divisas, tal como se indica en el folleto. En el caso de las clases de acciones acumulativas Acc, toda renta procedente de sus inversiones será reinvertida con una periodicidad mensual. Para más información sobre las clases de acciones representadas, consulte la sección 2 del folleto del fondo, disponible en www.ashmoregroup.com.
- Los detalles de la política de remuneración actualizada de la sociedad de gestión, incluida una descripción de cómo se calcula la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas encargadas de conceder la remuneración y los beneficios, están disponibles en www.ashmoregroup.com. También puede obtenerse una copia en papel gratuita previa solicitud al domicilio social de la sociedad de gestión.
- Ashmore Investment Management (Ireland) Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones recogidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes partes del folleto del fondo.
- Ashmore SICAV es un fondo de tipo paraguas que ofrece varios subfondos que operan de forma independiente y cuyos activos y pasivos están legalmente segregados entre sí.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y la Commission de Surveillance du Secteur Financier se encarga de supervisarlos. Ashmore Investment Management (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de ese país.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18 febrero 2022.