

# Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund: Z GBP (Inc)

Un compartiment de Ashmore SICAV

ISIN: LU0860716223

Société de gestion : Northern Trust Luxembourg Management Company S.A.

## Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du fonds consiste à atteindre un niveau élevé de rendements totaux constitués de revenus et/ou de plus-values en capital à moyen terme. Le fonds est géré par Ashmore Investment Management Limited de façon discrétionnaire sans référence à une valeur de référence particulière.

Le fonds a pour objectif d'investir essentiellement dans des obligations et des instruments similaires émis principalement par des entreprises des secteurs privé et public des Marchés émergents. Le fonds cherchera à atteindre ses objectifs en ayant recours à des titres libellés en dollar US, dans d'autres grandes monnaies, ainsi que dans la monnaie locale de marchés émergents. Le fonds ne peut pas investir plus de 50 % de son actif net dans des investissements libellés dans des monnaies autres que le dollar US ou d'autres monnaies du G7 (à moins qu'en cas de dépassement de cette limite, lesdits investissements soient couverts par rapport au dollar US). Le fonds ne peut pas investir plus de 25 % de son actif net sur un seul et même marché émergent. Le fonds peut également investir dans des instruments financiers dont la valeur dépend de la valeur et des caractéristiques d'un ou plusieurs actifs sous-jacents (instruments dérivés) et recourir à certaines techniques à des fins de couverture et de gestion efficace des actifs. Le fonds ne peut pas accorder de prêts ou de garanties en faveur d'un tiers. Le fonds recourt essentiellement à une approche active, fondamentale et ascendante

de la gestion d'investissements, avec une sélection de pays macro descendante.

La monnaie de référence du fonds est l'USD. L'exposition au risque de change de la monnaie GBP sera généralement couverte au moyen de produits dérivés.

Les coûts des opérations peuvent avoir une incidence importante sur les performances, en fonction de facteurs tels que la liquidité de marché.

Les plus-values distribuées au titre de vos actions seront réinvesties afin d'augmenter la valeur de votre investissement sur une base mensuelle, sauf demande contraire expresse que vous formulerez par écrit.

Vous pouvez acheter ou vendre des actions du présent fonds chaque jour ouvrable bancaire à Luxembourg et à Londres (à l'exception des samedis et dimanches), ou d'autres jours déterminés de temps à autre par le conseil d'administration, en soumettant un formulaire de demande à la Société de gestion avant la limite de négociation. Pour connaître l'ensemble des détails relatifs aux objectifs et à la politique d'investissement, veuillez vous reporter au chapitre 2 du prospectus du fonds disponible sur [www.ashmoregroup.com](http://www.ashmoregroup.com).

## Profil de risque et de rendement

Risque plus faible ← → Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible      Rendement potentiellement plus élevé

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

- Les données historiques n'ont pas nécessairement une valeur indicative fiable concernant les résultats futurs.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'une absence totale de risque.

Le fonds est classé dans cette catégorie de risque spécifique car la méthode de calcul de l'indicateur de risque-rendement indique que le fonds peut présenter un niveau moyen de volatilité.

L'indicateur de risque-rendement ci-dessus est calculé sur la base des lignes directrices émises par le CERVM (Comité européen des régulateurs des marchés de valeurs mobilières). Un indicateur de risque-rendement essentiellement basé sur la volatilité ne prend pas totalement en considération le profil de risque-rendement du fonds et est également soumis à des risques, n'étant pas compris dans le calcul de l'indicateur, associés aux éléments suivants :

**Risque de crédit :** il se peut qu'un emprunteur ne puisse pas rembourser ou honorer ses obligations contractuelles vis-à-vis du Fonds.

**Risque de liquidité :** la capacité à acheter et vendre des actifs habituellement détenus par le Fonds et la capacité à honorer toute obligation de financement peut être altérée en cas de conditions de marché difficiles.

**Risque de taux d'intérêt :** des variations des taux d'intérêt peuvent induire des fluctuations positives ou négatives de la valeur des actifs détenus par le Fonds.

**Risque de change :** les variations de taux de change entre la devise de référence du Fonds et les devises dans lesquelles les investissements sont réalisés et/ou la classe d'actions est libellée peuvent avoir une incidence négative sur les performances du Fonds, en tant que votre investissement. Le Fonds peut tenter de couvrir votre investissement afin de limiter les effets dus aux fluctuations de taux de change. Cependant, il est possible que cet objectif ne soit pas atteint.

**Dérivés :** le fonds peut utiliser les dérivés comme investissements ou pour gérer le profil de risque du fonds. Leur utilisation peut aussi bien accroître le risque de pertes qu'augmenter les gains potentiels comparé à des fonds qui n'utilisent pas de dérivés.

Des informations complémentaires concernant les risques sont disponibles au chapitre « Facteurs de risque » du prospectus du fonds.

## Frais

Les frais facturés servent à financer les coûts de gestion du fonds, y compris les coûts de marketing et de distribution. Ces frais réduisent l'accroissement potentiel de votre investissement.

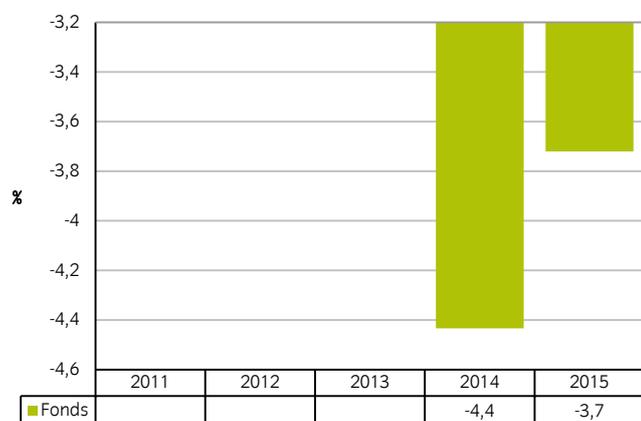
| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement   |             |
|--|-------------|
| Frais d'entrée   | 5,00 %      |
| Frais de sortie  | Aucun frais |
| Ces frais correspondent au montant maximum qui peut être déduit de votre versement avant investissement. |             |
| Frais prélevés par le fonds sur une année  |             |
| Frais courants   | 1,29 %      |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances   |             |
| Commission de performance  | Aucun frais |

Les frais d'entrée indiqués correspondent au montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, il est possible que vous payiez moins ou que vous ne payiez aucuns frais d'entrée. Le montant effectif qui sera prélevé peut vous être fourni par votre conseiller ou distributeur financier.

Le chiffre des frais courants se fonde sur les dépenses de la période close le 31 décembre 2015. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre et ne comprend pas le coût des opérations de portefeuille. Pour chaque exercice, le rapport annuel du fonds donnera le montant exact des frais encourus.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous reporter au prospectus du Fonds.

## Performances passées



- Les performances passées ne présagent pas des performances futures.
- Les performances passées ont été calculées en GBP déduction faite de tous les frais courants à l'exclusion toutefois de tous frais d'entrée ou de sortie (le cas échéant).
- Les chiffres relatifs à la performance prennent en compte tous les frais courants mais aucun frais d'entrée ou de sortie.
- Date de lancement du fonds : 25/02/2010
- Date de lancement de la catégorie d'actions : 20/06/2013

## Informations pratiques

- Northern Trust Global Services Limited (Royaume-Uni), Luxembourg Branch est le dépositaire et l'agent payeur du fonds.
- Le régime fiscal luxembourgeois peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle et il peut y avoir des conséquences fiscales dans votre pays de résidence et/ou de citoyenneté. Ashmore SICAV est un fonds à compartiments multiples proposant plusieurs compartiments qui sont exploités indépendamment et dont l'actif et le passif sont ségrégués en vertu de dispositions légales. Vous pouvez substituer à ce fonds d'autres fonds ou catégories d'actions d'Ashmore SICAV, sous réserve des conditions d'éligibilité. Pour de plus amples informations, veuillez vous reporter à la section 10 du prospectus du fonds.
- Le présent document décrit la classe Z GBP (Inc) de Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund, un compartiment de Ashmore SICAV. Cette catégorie d'actions est représentative de toutes les catégories d'actions (Dis.) et (Cap.) Z et Z 2 de ce fonds libellées en GBP et/ou dans d'autres monnaies, comme indiqué dans le prospectus. Contrairement à la catégorie d'actions Z, la catégorie d'actions Z 2 est réservée aux distributeurs qui ont conclu un contrat de distribution par écrit avec Ashmore Investment Management Limited. Pour les catégories d'actions Cap., tout revenu tiré de vos investissements sera réinvesti afin d'augmenter la valeur de vos actions sur une base mensuelle. Pour des informations complémentaires concernant les catégories d'actions représentées, veuillez vous reporter à la section 2 du prospectus du fonds disponible sur [www.ashmoregroup.com](http://www.ashmoregroup.com).
- Ashmore SICAV est un fonds à compartiments multiples proposant plusieurs compartiments qui sont exploités indépendamment et dont l'actif et le passif sont ségrégués en vertu de dispositions légales.
- De plus amples informations concernant le fonds, y compris les tout derniers prix, des détails sur comment investir, le prospectus du fonds, les rapports annuels et semestriels et d'autres informations pratiques sur le fonds sont disponibles sur [www.ashmoregroup.com](http://www.ashmoregroup.com). Vous pouvez également prendre contact avec la Société de gestion en envoyant un courriel à [Ashmore-TA-Lux@ntrs.com](mailto:Ashmore-TA-Lux@ntrs.com) ou en appelant le +352 27 62 22 233. Le prospectus et les rapports annuels et semestriels du fonds peuvent également être fournis sur demande. Ces informations seront fournies gratuitement. Des informations détaillées et actualisées sur la politique de rémunération de la Société de gestion, y compris un descriptif de la méthode de calcul des rémunérations et des avantages, ainsi que l'identité des personnes chargées de l'attribution des rémunérations et des avantages, sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.northerntrust.com/asset-servicing/europe/services/manager-remuneration-policy.page> ; un exemplaire papier est mis à disposition gratuitement sur demande adressée au siège social de la Société de gestion.
- La responsabilité de Northern Trust Luxembourg Management Company S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Northern Trust Luxembourg Management Company S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Les Informations clés pour l'investisseur sont exactes et à jour au 11 avril 2016.