

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 Volatility-Managed Local Currency Bond Fund: Retail EUR (Inc)

Un compartiment de Ashmore SICAV

ISIN: LU1934730083

Société de gestion : Ashmore Investment Management (Ireland) Limited

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Fonds consiste à rechercher une appréciation du capital en investissant dans divers valeurs mobilières et/ou autres actifs financiers liquides. Le Fonds est activement géré par Ashmore Investment Management Limited et réplique l'indice JP Morgan Government Bond Index Emerging Market Global Diversified (l'« Indice de référence ») dans le cadre de son processus d'investissement aux fins de la comparaison de sa performance avec ledit Indice de référence. Le Gestionnaire d'investissement a toute discrétion quant à la composition du portefeuille du Fonds.

Le fonds entend principalement investir dans des titres de créance négociables des marchés émergents provenant d'émetteurs souverains, d'instances quasi souveraines et d'entreprises des secteurs public et privé, libellés en devises locales, ainsi que dans des instruments financiers dérivés et des structures ou produits synthétiques connexes. Le Fonds investira au moins 80 % de son actif net dans des titres de créance souverains, quasi souverains ou de sociétés des marchés émergents. Le Fonds n'investira pas plus de 20 % de son actif net dans des titres de créance libellés en devises fortes, pas plus de 25 % de son actif net dans une seule et même devise locale et pas plus de 25 % de son actif net sur un seul et même marché émergent. L'exposition nette du Fonds aux devises locales des marchés émergents sera comprise entre 50 % et 100 % de son actif net. Le Fonds cherchera à maintenir une faible volatilité en maximisant la diversification du portefeuille, en

gérant l'exposition aux devises des marchés émergents et en gérant la durée du portefeuille. 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.

Les investissements directs en titres négociés sur le marché des valeurs chinoises s'effectueront via CIBM Direct Access. Le fonds ne peut pas accorder de prêts ou de garanties en faveur d'un tiers. Le fonds a principalement recours à une approche macro descendante active en termes de gestion d'investissements.

Les coûts des opérations peuvent avoir une incidence importante sur les performances, en fonction de facteurs tels que la liquidité de marché. Tout revenu tiré de vos investissements vous sera distribué sur une base annuelle.

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 l'administrateur avant la limite de négociation. Pour connaître l'ensemble des détails relatifs aux objectifs et à la politique d'investissement, veuillez vous reporter à la section 2 du prospectus du fonds disponible sur www.ashmoregroup.com.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible ← Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé → Risque plus élevé

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

- Les données historiques ne constituent pas nécessairement une indication fiable des rendements futurs.
- La catégorie de risque n'est nullement garantie et elle est susceptible d'évoluer au fil du temps.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'absence de risque.
- Le Fonds relève de cette catégorie en raison de la nature de ses investissements. Elle reflète la volatilité du cours des actions sur les cinq dernières années ainsi que la volatilité des actifs dans lesquels le Fonds investit.
- Un indicateur de risque-rendement essentiellement basé sur la volatilité ne prend pas totalement en considération le profil de risque-rendement du Fonds, lequel est également soumis à des risques qui ne sont pas pris en compte dans le calcul de l'indicateur.

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).

Parmi les autres risques qui ne sont pas pris en compte dans le calcul figurent les éléments suivants :

Risque de crédit : l'émetteur d'un actif financier détenu au sein du Fonds ou une contrepartie peut ne pas effectuer en temps voulu des paiements de revenus ou de capital dus au Fonds.

Risque de liquidité : s'il y a trop peu d'acheteurs ou de vendeurs des instruments sous-jacents, la capacité à valoriser et négocier les actifs pourrait s'en trouver affectée.

Risque de contrepartie : risque que des parties avec lesquelles le Fonds effectue des investissements (la « contrepartie ») et, le cas échéant, l'entité sur le Marché émergent concerné avec laquelle la contrepartie a conclu des accords visant à assurer une présence onshore sur ledit Marché émergent ne remplissent pas leurs obligations contractuelles.

Risque opérationnel : risque de perte découlant de procédures, systèmes ou politiques inadéquats ou défaillants.

Risque de garde : risque de transaction et de garde lié à la négociation d'investissements sur les Marchés émergents découlant de la nature non développée de certains Marchés émergents.

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 : le Fonds investit dans d'autres devises. Les fluctuations des taux de change affecteront la valeur du Fonds.

Dérivés : le Fonds peut également investir dans des dérivés dont la valeur dépend de la valeur et des caractéristiques d'un ou plusieurs actifs sous-jacents. Ces dérivés peuvent être utilisés à des fins de couverture (contre le risque de change, par exemple) ou en tant qu'investissements. 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.

Les Marchés émergents offrent certes des opportunités de rendement, mais présentent également des risques. Le Fonds investit sur les Marchés émergents, lesquels peuvent être plus volatils que des marchés plus matures. En outre, les investissements sur les Marchés émergents comportent des risques opérationnels plus élevés que ceux effectués sur des marchés développés. La valeur de votre investissement peut aussi bien baisser qu'augmenter. Dans des cas extrêmes, cela peut entraîner une perte totale de votre investissement. En raison des risques impliqués, l'investissement dans le Fonds convient uniquement aux investisseurs familiarisés avec les produits volatils, comprenant les risques encourus et à même de supporter la perte d'une part importante, voire de la totalité des Fonds investis dans le Fonds. Du fait de ces risques, il est fortement recommandé aux investisseurs de s'attacher les services d'un professionnel indépendant quant aux implications de l'investissement dans le Fonds.

Risque lié à la Chine : les marchés des valeurs mobilières chinois en général et les marchés obligataires en particulier sont en phase de développement et la capitalisation boursière et le volume des transactions peuvent être inférieurs à ceux des marchés financiers plus développés. La volatilité des marchés et l'insuffisance potentielle de liquidité du fait de faibles volumes de négociation sur les marchés obligataires chinois peuvent entraîner des fluctuations importantes des cours des titres négociés sur ces marchés, ce qui peut se traduire par une forte volatilité.

Risque lié à CIBM Direct Access : les règles de CIBM Direct Access sont relativement nouvelles et n'ont pas encore été mises en œuvre à grande échelle. Rien ne garantit que ces règles ne seront pas modifiées ou supprimées à l'avenir, avec potentiellement des conséquences défavorables pour le Fonds. En raison des risques impliqués, l'investissement dans le fonds convient uniquement aux investisseurs familiarisés avec les produits volatils, comprenant les risques encourus et à même de supporter la perte d'une part importante, voire de la totalité des fonds investis dans le fonds. Du fait de ces risques, il est fortement recommandé aux investisseurs de s'attacher les services d'un professionnel indépendant quant aux implications de l'investissement dans le fonds.

Des informations complémentaires sur les risques sont fournies 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.

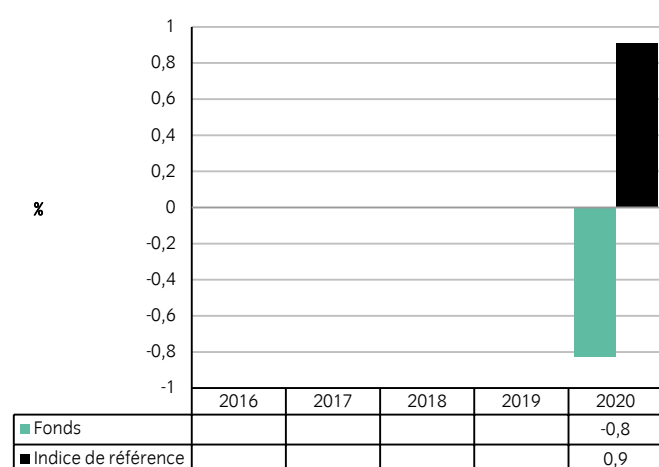
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Aucun frais
Ces frais correspondent au montant maximum qui peut être déduit de votre versement avant investissement.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,93 %
Frais prélevés par le fonds 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 aucun frais d'entrée. Veuillez prendre conseil auprès de votre conseiller financier ou distributeur pour confirmer vos frais d'entrée effectifs.

Le chiffre des frais courants se fonde sur les dépenses de la période close le 31 décembre 2020. 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 comportera des détails sur le montant exact des frais encourus.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous reporter au prospectus du Fonds, disponible à l'adresse suivante : www.ashmoregroup.com.

Performances passées



- Les performances passées ne présagent pas des performances futures.
- Les performances passées ont été calculées en EUR 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 : 8 février 2019
- Date de lancement de la catégorie d'actions : 22 mars 2019

Informations pratiques

- De plus amples informations concernant le Fonds, y compris les cours les plus récents, des informations détaillées sur les modalités de placement, le prospectus du Fonds, les rapports annuels et semestriels et d'autres informations pratiques concernant le Fonds sont disponibles sur www.ashmoregroup.com. Le prospectus du Fonds ainsi que les rapports annuel et semestriel peuvent également être produits en anglais sur demande adressée par courrier électronique à Ashmore-TA-Lux@ntrs.com ou en appelant au +352 27 62 22 279. Ces informations seront fournies gratuitement.
- Northern Trust Global Services SE 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. 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 Retail EUR (Inc) de Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund, un compartiment de Ashmore SICAV. Cette catégorie d'actions est représentative de toutes les catégories d'actions de ce Fonds libellées en EUR et/ou dans d'autres monnaies, comme indiqué dans le prospectus. Pour les catégories d'actions (Cap.), tout revenu tiré de vos investissements sera réinvesti sur une base annuelle. 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.
- Des informations détaillées sur la politique de rémunération de la Société de gestion, y compris une description des modalités de calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes en charge de l'octroi de la rémunération et des avantages, sont disponibles à l'adresse suivante : <http://www.ashmoregroup.com/eu-en/our-funds> et peuvent également être obtenues gratuitement au format papier sur demande adressée au siège social de la Société de gestion.
- La responsabilité de Ashmore Investment Management (Ireland) Limited 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.
- 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.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ashmore Investment Management (Ireland) Limited est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Les Informations clés pour l'investisseur sont exactes et à jour au 19 février 2021.