

NØKKELINFORMASJONS DOKUMENT

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, de potensielle gevinstene og tapene til dette produktet, samt for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.



Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund

PRODUKT

Produkt:	ASHMORE SICAV - Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund - Retail (Acc) USD (LU0956122534)
Produsentens navn:	Ashmore Investment Management (Ireland) Limited
ISIN:	LU0956122534
Nettsted:	www.ashmoregroup.com
Kompetent myndighet:	Dette PRIIP-produktet, dvs. investeringsproduktet, er autorisert i Luxembourg av Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Ashmore Investment Management (Ireland) Limited (is sin funksjon som forvaltningsselskap for Ashmore SICAV ("Fondet")) er autorisert i Irland og reguleres av den irske sentralbanken, Central Bank of Ireland. Ashmore Investment Management (Ireland) Limited forms part of the Ashmore corporate group for legal, administrative Irland/or marketing purposes.
Registreringsland:	Luxembourg

Dokumentet er gyldig per: 02 januar 2026

HVA ER DETTE PRODUKTET?

Type:

Produktet («andelsklassen») er en andelsklasse i Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund ("underfondet"), et underfond av fondet. Fondet er organisert under Luxembourgsk lov som et allmennaksjeselskap (société anonyme) som kvalifiserer som et investeringselskap med variabel kapital (société d'investissement à capital variable). Fondet er underlagt Del I av loven av 2010, og kvalifiserer som et foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS) under UCITS-direktivet. Underfondet er en del av fondet, og avkastningen vil avhenge av avkastningen fra dens portefølje, slik det er beskrevet i delen "Mål" i dette KID-dokumentet. Andelsklassen er valgt som en representativ andelsklasse for følgende: (Inc) og (Acc) Andelsklasser for detaljhandel innenfor dette underfondet denominert i USD og/eller andre valutaer som angitt i prospektet. Du finner mer informasjon om disse andelsklassene i underfondet i prospektet for fondet ("Prospektet").

Løpetid:

Fondet og underfondet ble registrert for en ubegrenset tidsperiode. Fondet kan til enhver tid bli avviklet gjennom vedtak fattet på en ekstraordinær generalforsamling i samsvar med fondets vedtekter ("Vedtektene"). Under visse omstendigheter, som er forklart i vedtektene og prospektet, kan imidlertid styret i fondet ("Styret") vedta å avvikle underfondet, eller tvangsinnløse andelen dine, for eksempel hvis det ikke lenger er mulig å drive underfondet eller andelsklassen på en økonomisk effektiv måte. PRIIP-produsenten kan ikke ensidig avvikle underfondet eller fondet.

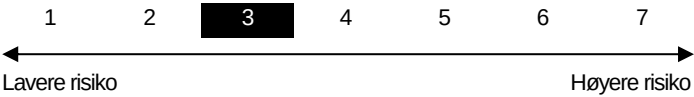
Mål:

- Underfondets mål er å søke kapitalvekst ved å investere i en rekke forskjellige omsettelige verdipapirer og/eller andre likvide finansaktiva. Underfondet har som mål å hovedsakelig investere i aksjer og aksjerelaterte instrumenter utstedt av selskaper og kvasi-statlige organer i nye fremvoksende markeder ("Frontier"). Underfondet vil også søke å få tilgang til avkastninger tilgjengelig fra verdipapirer i andre investeringselskaper som er utformet for til å tillate investeringer i en portefølje med aksjepapirer notert i et bestemt land eller region i et vekstmarked, blant annet børsomsatte fond. Underfondet kan også prøve å få tilgang til avkastning fra relaterte syntetiske produkter av alle typer og pålydende enhver valuta. Disse avkastningene kan variere med utstederens lønnsomhet. Nytt fremvoksende marked (Frontier Emerging Market) betyr ethvert land som omfattes av MSCI Frontier Markets Index og eventuelle andre land som forvalteren kan bestemme fra tid til annen. Selskapsenheter må være hjemmehørende eller få minst 50 % av sine inntekter eller resultater fra varer som produseres eller selges, investeringer som gjøres eller tjenester som ytes fra ett eller flere frontier-fremvoksende markeder, eller ha minst 50 % av sine aktiva i ett eller flere frontier-fremvoksende markeder. Aksjer og aksjerelaterte instrumenter utstedt av kommersielle enheter utenfor fremvoksende markeder kan ikke overskride 20 % av underfondets netto aktiva. Underfondet kan, som en støttefunksjon, ha beholdninger av kontanter og investere i pengemarkedsinstrumenter, inklusive pengemarkeds-UCITS-fond eller UCI-fond pålydende USD eller andre valutaer. Investeringer i andeler i UCITS- og/eller UCI-fond kan ikke samlet overstige 10 % av underfondets nettokapital. Underfondet 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, blant annet totalavkastningsswapper, gjenkjøpsavtaler og reverserte gjenkjøpsavtaler, underlagt grensene som står i prospektet. Underfondet fokuserer på valg av enkeltaksjer på grunnlag av nedenfra-opp-analyse av fundamentale verdier, og allokering på land/sector vurderes for å sørge for tilstrekkelig diversifisering. Tatt i betraktning av at den anbefalte eieperioden på 5 år er kompatibel med en mellomlang- til langsiktig investeringshorisont, avhenger avkastningen til underfondet på avkastningen til de ovennevnte investeringene på mellomlang til lang sikt. Underfondet forvaltes aktivt av Ashmore Investment Management Limited og med referanse til MSCI Frontier and Select Emerging Markets Countries Capped ("Referanseindeksen") som en del av investeringsprosessen, for å sammenligne avkastningen med utviklingen til referanseindeksen. Forvalteren har full rett til å bruke skjønn i sammensetningen av underfondets portefølje. Selv om underfondet kan ha eiendeler som er komponenter av referanseindeksen, kan det investeres i slike komponenter i forskjellige proporsjoner, og det kan inneholde eiendeler som ikke er komponenter i referanseindeksen. Derfor kan avkastningen avvike vesentlig fra ytelsen til den spesifiserte referansen av referanseindeksen.
- Underfondet anses å falle innenfor rammen av paragraf 8 i EU-forordning 2019/2088 om bærekraftsrelatert rapportering i finanstjenestesektoren ("SFDR"). Du finner mer informasjon om underfondets bærekraftsrelaterte egenskaper i det separate SFDR-vedlegget til prospektet.
- Northern Trust Global Services SE er utnevnt som depotmottaker for fondet ("Depotmottakeren"). Mer informasjon om fondet og underfondet, blant annet de siste kursene, opplysninger om hva du må gjøre når du vil investere, prospektet, årsberetning og halvårsrapporter og annen praktisk informasjon om fondet finner du på www.ashmoregroup.com. Eiendelene og gjelden til underfondet holdes atskilt fra andre underfond ved lov. Andelsklassens eiendeler og gjeld er imidlertid ikke adskilt fra eiendelene og gjelden til de andre andelsklassene i underfondet. Du har rett til å konvertere alle eller noen av andelen dine til andeler i andre eksisterende andelsklasser pålydende samme valuta, eller med samtykke fra forvaltningsselskapet, pålydende en annen valuta. Dette er nærmere beskrevet i prospektet. Du må bære konverteringskostnadene når du utøver retten til å konvertere andeler. Du kan be om innløsning av andeler på enhver virkedag, slik det er definert i prospektet, ved å sende en formålstjenlig instruks til administratoren. For Acc-andelsklasser, blir eventuelle inntekter fra investeringene reinvestert.

Tiltentk privatinvestor:

Andelsklassen passer for detaljinvestorer som (i) har erfaring med å investere i volatile produkter, gjeldsinstrumenter og/eller fremvoksende markeder, (ii) har en mellomlang til langsiktig investeringshorisont (iii) har tilstrekkelige ressurser til å kunne å bære tapet av hele kapitalen når de investerer i andelsklassen og har råd til å sette til side kapital og (iv) leter etter en investering med en risikoindikator på 3 som tilsvarer en middels lav risiko. Investorens behov for å kunne bære tapet av hele sin investeringen skyldes flere risikoer, inkludert skyldes flere risikoer, inkludert markeds- og kredittrisiko, som kan ha en betydelig innvirkning på avkastningen. Se risikoer ytterligere beskrevet i avsnittet "Hva er risikoene og hva kan jeg få tilbake?" nedenfor. Som følge av risikoene anbefales investorene på det sterkeste å oppsøke uavhengig, profesjonell rådgivning om hva det innebærer å investere i underfondet.

HVA ER RISIKOEN OG HVA KAN JEG FÅ TILBAKE?



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.

Risikoindikator

Sammendragsrisikoindikatoren er en veiledning til risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger grunnet bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som klasse 3 av 7, som er en middels-lav risikoklasse. Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig ytelse på et middels-lavt nivå, og det er sannsynlig at dårlige markedsforhold ikke vil påvirke fondets kapasitet til å betale deg.

Valutarisiko kan være aktuelt. Se delen "Risikofaktorer" i fondets prospekt.

Avkastningsscenarioer

Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsytelse. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig. De ugunstige, moderate og gunstige scenariene som vises er illustrasjoner som bruker den dårligste, gjennomsnittlige og beste ytelsen til produktet / en passende referanseindeks over de siste 10 årene. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt minimum holdeperiode: 5 år Investering 10 000 USD			
Overlevelsesscenarioer Minimum: Det er ingen minimum garantert avkastning. Du kan miste deler av eller hele investeringen.		Om du avslutter etter 1 år	Om du avslutter etter 5 år (anbefalt holdeperiode)
Stress-scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	5 710 USD	5 190 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-42,94 %	- 12,3 %
Ugunstig scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	7 120 USD	8 290 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-28,77 %	- 3,69 %
Moderat scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	10 340 USD	12 160 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	3,44 %	3,99 %
Gunstig scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	13 670 USD	18 280 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	36,7 %	12,83 %

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Stress-scenariot viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 04.2018 og 03.2023.

Moderat: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 04.2019 og 03.2024.

Gunstig: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 08.2020 og 07.2025.

HVA SKJER HVIS ASHMORE INVESTMENT MANAGEMENT (IRELAND) LIMITED ER UTE AV STAND TIL FORETA UT BETALING?

Fondets (inkludert underfondenes) aktiva i depotmottakerens forvaring vil ikke påvirkes dersom PRIIP-produsenten skulle gå konkurs, og en slik hendelse skal derfor ikke kunne påføre deg et økonomisk tap. Du vil kunne oppleve et økonomisk tap hvis depotmottakeren, som er ansvarlig for trygg forvaring av fondets eiendeler, misligholder sine forpliktelser. Denne risikoen dempes av det faktum at depotmottakeren er pålagt ved lov å holde sine egne eiendeler adskilt fra fondets eiendeler. Depotmottakeren vil også stå ansvarlig overfor fondet for ethvert tap som oppstår på grunn av, blant annet, dens uaktsomhet, svindel eller brudd på sine forpliktelser (gjenstand for visse begrensninger beskrevet i avtalen med depotmottakeren). Tap dekkes ikke av en kompensasjons- eller garantiordning for investorer. Fondet og underfondet gir ingen beskyttelse mot markedets fremtidige utvikling, så du kan tape deler av eller hele investeringen.

HVA ER KOSTNADENE?

Personen som selger deg dette produktet vil informere deg om det faktiske gebyret. I så fall vil denne personen informere deg om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du holder produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder:

Vi har antatt:

- Det første året ville du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre holdeperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarioet.
- USD 10 000 er investert.

Investering 10 000 USD	Om du avslutter etter 1 år	Om du avslutter etter 5 år
Totalkostnader	893 USD	3 033 USD
Årlig kostnadspåvirkning*	8,93 %	4,74 %

*Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over holdeperioden. For eksempel viser den at hvis du avslutter ved den anbefalte holdeperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 8,73% før kostnader 3,99% etter kostnader. Disse tallene omfatter det maksimale distribusjonsgebyret som personen som selger deg produktet kan kreve (5 % av investert beløp / EUR 500). Denne personen vil informere deg om det faktiske distribusjonsgebyret.

Sammensetning av kostnader over tid

Engangskostnader ved inn- eller utgang		Om du avslutter etter 1 år
Inngangskostnader	5,00% Maksimalt av beløpet du betaler når du inngår denne investeringen. Disse kostnadene er allerede inkludert i prisen du betaler.	500 USD
Utgangskostnader	Vi krever ikke et utgangsgebyr for dette produktet, men personen som selger deg produktet kan gjøre det.	N/A
Pågående kostnader		
Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftskostnader	2,38% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	288 USD
Porteføljetransaksjonskostnader	1,02% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	105 USD
Tilfeldige kostnader tatt under spesifikke forhold		
Ytelsesgebyr	Dette produktet har ikke noe prestasjonshonorar.	N/A

HVOR LENGE BØR JEG HOLDE, OG KAN JEG TA UT PENGENE MINE TIDLIG?

Anbefalt minimum holdeperiode:5 år

Investering i underfondet bør anses som en mellomlang- til langsiktig investering, og det anses å være minst 5 år. PRIIP-produsenten anser denne anbefalte eieperioden å være en passende varighet til å la porteføljen generere avkastning på mellomlang til lang sikt. Du kan sende en søknad om å innløse andelene dine i underfondet på enhver virkedag, som definert i prospektet. Du kan be om innløsning ved å sende en innløsningssøknad til administratoren før handelsfristen kl. 13.00 CET.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Investorer kan sende en klage skriftlig, muntlig eller per elektronisk kommunikasjon for å gi uttrykk for misnøye. Du kan klage vederlagsfritt til administratoren av Ashmore SICAV eller PRIIP-produsenten.

Nettsted: <https://www.ashmoregroup.com/document-library>
E-post: ashmore-ta-lux@ntrs.com
Adresse: FOA Compliance Officer, 10 rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Grand Duchy of Luxembourg
Telefon: +352 28 294 100

ANNEN RELEVANT INFORMASJON

- I tillegg til dette dokumentet, se også prospektet og artiklene samt den siste halvårs- og årsrapporten («Rapportene») som er tilgjengelig på nettsiden www.ashmoregroup.com, eller ved å sende en e-post til Ashmore-TA-Lux@ntrs.com eller ringe +352 27 62 22 279.
- For Acc-andelsklasser, blir eventuelle inntekter fra investeringene reinvestert. For Inc-andelsklasser blir eventuelle inntekter utbetalt som utbytte.
- Tidligere avkastning for dette produktet finner du her https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU0956122534_no_NO.pdf. Vær oppmerksom på at tidligere utvikling ikke er en indikasjon for fremtidig utvikling. Det kan ikke gis noen garanti for avkastning som du vil motta i fremtiden.
- Dokumentet med scenarier basert på tidligere avkastning for dette produktet finner du her https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0956122534_no_NO.xlsx. Det oppdateres månedlig.
- Represent og betalingsagent i Sveits er BNP PARIBAS, Paris, Zurich branch, Selnaustrasse 16, PO Box, 8022 Zurich, Switzerland. Prospektet, KID-dokumenter, artikler og rapporter er tilgjengelig vederlagsfritt fra representantens kontor.