

Ashmore SICAV Emerging Markets

Corporate Debt Fund (SICAV CDF)

Anteilsklasse: USD Retail

FIXED INCOME

Anlageziel

SICAV CDF ist ein aktiv verwalteter, offener, gemäß OGAW V in Luxemburg registrierter Fonds, der täglich gehandelt wird. Anlagen werden hauptsächlich in übertragbaren Schuldtiteln aus Schwellenländern und sonstigen Instrumenten getätigt, mit besonderem Schwerpunkt auf Emissionen von Unternehmen des öffentlichen und des privaten Sektors, die auf US-Dollar, andere wichtige Währungen und lokale Währungen lauten. Wenngleich der Fonds für den Performancevergleich Bezug auf die Benchmark nimmt, kann seine Zusammensetzung von der der Benchmark abweichen. Zudem kann er Titel halten, die nicht in der Benchmark vertreten sind.

|                   |                           |                     |              |                    |
|-------------------|---------------------------|---------------------|--------------|--------------------|
| Daten             | mit Stand vom 30.06.2025. |                     |              |                    |
| Fondsgröße        | Auflegungsdatum des Fonds | Performancebeginn * | Anteilspreis | Referenzindex      |
| USD 145,4 million | 25 Februar 2010           | 14 Januar 2013      | \$108,29     | JP Morgan CEMBI BD |

Wertentwicklung

Die in der Vergangenheit erzielte (tatsächliche oder simulierte) Performance ist kein Hinweis auf zukünftige Renditen.

| Netto %       | 1 Monat | Lfd. Kalenderjahr | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | Seit Auflage |
|---------------|---------|-------------------|--------|---------|---------|----------|--------------|
| Fonds         | 1,31    | 3,06              | 6,64   | 4,84    | -1,07   | 0,84     | 0,64         |
| Referenzindex | 1,39    | 4,03              | 7,82   | 7,58    | 3,02    | 4,06     | 3,84         |
| Excess        | -0,08   | -0,97             | -1,19  | -2,73   | -4,09   | -3,23    | -3,20        |

Annualisierung von Zeiträumen von mehr als einem Jahr, Wiederanlage der Dividenden, Brutto-Index. Der Wert einer Anlage im Fonds kann sowohl steigen als auch fallen. Anleger erhalten möglicherweise ihr ursprünglich eingesetztes Kapital nicht zurück. Wechselkursschwankungen können zur Folge haben, dass der Wert der Anlagen fällt oder steigt. Wenn das „Auflegungsdatum des Fonds“ und das „Anfangsdatum der Performanceberechnung“ nicht identisch sind, wurde eine neue Aktienklasse aufgelegt. (Quelle: Ashmore & JP Morgan)

Wertentwicklung kumuliert

| Netto %       | Juni 2024 | Juni 2023 | Juni 2022 | Juni 2021 | Juni 2020 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Fonds         | 7,63      | 0,43      | -28,63    | 15,18     | -4,88     |
| Referenzindex | 9,30      | 5,66      | -14,25    | 8,67      | 3,74      |
| Excess        | -1,67     | -5,24     | -14,37    | 6,51      | -8,62     |

| Kennzahlen                         | Fonds | Referenzindex | Beschreibung                                                                              |
|------------------------------------|-------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Endfälligkeitsrendite              | 6,90% | 6,38%         | Rendite bis zur Fälligkeit USD (siehe Beschreibung unten)                                 |
| Modifizierte Duration (Jahre)      | 4,64  | 4,33%         | Gewichteter Mittelwert der Empfindlichkeit des Portfolios zu einer Zinsänderung von 1%.   |
| Durchschnittliche Laufzeit (Jahre) | 7,12  | 6,16%         | Durchschnittliche Laufzeit der Wertpapiere im Portfolio.                                  |
| Ausschüttungsrendite               | -     | -             | Indikativer Ertrag basierend auf Ausschüttungen über letzten 12 Monate & aktuellen NAV.   |
| Laufende Kosten                    | 2,05% | -             | Die Gesamtkosten für den Betrieb des Fonds dividiert durch das gesamte Vermögen des Fonds |

| Aufteilung nach modifizierter Duration % | Fonds | Referenzindex | Sektoren %                         | Fonds | Referenzindex |
|------------------------------------------|-------|---------------|------------------------------------|-------|---------------|
| 0-3 Jahre                                | 42,2  | 37,4          | Finanzen                           | 34,5  | 34,7          |
| 3-5 Jahre                                | 35,0  | 33,8          | Energie                            | 25,4  | 14,0          |
| 5-7 Jahre                                | 14,7  | 14,6          | Grundstoffe                        | 12,4  | 11,3          |
| 7-10 Jahre                               | 7,1   | 5,4           | Versorger                          | 8,5   | 9,1           |
| 10+ Jahre                                | 9,6   | 8,7           | Telekommunikationsdienstleistungen | 7,2   | 8,0           |
|                                          |       |               | Sonstige sektoren                  | 12,0  | 23,0          |
|                                          |       |               | Gesamt                             | 11    | 11            |

| Fondsinformationen       |                             |                                                                                                   |                                                 |
|--------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Bloomberg                | Thesaurierung/Ausschüttung  | Zum Vertrieb zugelassen                                                                           | Verwaltungsgesellschaft                         |
| USD Retail: ASHEIAD LX   | Thesaurierung               | Registrierte Länder finden Sie auf <a href="http://www.ashmoregroup.com">www.ashmoregroup.com</a> | Ashmore Investment Management Limited (AIML)    |
| ISIN                     | Mindesteinanlage            | Rücknahmen                                                                                        | Depotbank                                       |
| USD Retail: LU0860715761 | \$5,000                     | Täglich                                                                                           | Northern Trust Luxembourg                       |
| SEDOL                    | Zeichnungen                 |                                                                                                   | Verwaltungsgesellschaft                         |
| USD Retail: B9445D8      | Täglich                     |                                                                                                   | Ashmore Investment Management (Ireland) Limited |
| Sitz                     | Jährliche Verwaltungsgebühr |                                                                                                   |                                                 |
| Luxemburg                | 1.75%                       |                                                                                                   |                                                 |

| Länderstruktur %             | Fonds | Referenzindex |
|------------------------------|-------|---------------|
| Brasilien                    | 8,5   | 5,0           |
| Mexiko                       | 7,5   | 4,0           |
| Vereinigte Arabische Emirate | 6,6   | 4,4           |
| Venezuela                    | 6,6   | -             |
| China                        | 5,4   | 6,4           |
| Südafrika                    | 4,4   | 3,3           |
| Indien                       | 4,0   | 4,1           |
| Chile                        | 3,8   | 3,6           |
| Saudi-Arabien                | 3,7   | 4,4           |
| Hongkong                     | 3,6   | 5,1           |
| Anzahl der Länder            | 48    | 66            |

| Einzelwerte %                                | Fonds | Referenzindex |
|----------------------------------------------|-------|---------------|
| Petroleos De Venezuela 8.5% 27/10/2020       | 6,6   | -             |
| Shinhan Financial Group 2.875%/Var Perp      | 1,3   | 0,0           |
| Prosus Nv 4.027% 03/08/2050 (Regs)           | 1,1   | 0,1           |
| Kazmunaygas National 6.375% 24/10/2048       | 1,1   | 0,3           |
| Alfa S.A. 6.875% 25/03/2044 (Regs)           | 0,9   | 0,0           |
| Medco Maple Tree Pte Ltd 8.96% 27/04/2029    | 0,8   | 0,1           |
| Freeport Indonesia Pt 6.2% 14/04/2052 (Regs) | 0,8   | 0,1           |
| Bangkok Bank 9.025% 15/03/2029 (Regs)        | 0,8   | 0,1           |
| First Abu Dhabi Bank Var Perpetual (Regs)    | 0,7   | 0,0           |
| Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029      | 0,7   | 0,0           |
| Anzahl der Positionen                        | 292   | 1806          |

| Anleihebonität %          | Fonds | Referenzindex |
|---------------------------|-------|---------------|
| AAA                       | 0,0   | 0,3           |
| AA                        | 1,4   | 6,3           |
| A                         | 10,0  | 21,0          |
| BBB                       | 39,1  | 31,7          |
| BB                        | 22,6  | 21,8          |
| B                         | 14,4  | 11,7          |
| <B                        | 3,0   | 3,4           |
| Kein Rating               | 9,6   | 3,7           |
| Durchschnittliche Bonität | BB    | BBB           |
| Investment Grade          | 50,4  | 59,4          |
| High Yield                | 39,9  | 36,9          |

Leistung und Haftungsausschluss

1. Die in der Vergangenheit erzielte (tatsächliche oder simulierte) Performance ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Renditen. Annualisierung von Zeiträumen von mehr als einem Jahr, Wiederanlage der Dividenden, Brutto-Index. Der Wert einer Anlage im Fonds kann sowohl steigen als auch fallen. Anleger erhalten möglicherweise ihr ursprünglich eingesetztes Kapital nicht zurück. Wechselkursschwankungen können zur Folge haben, dass der Wert der Anlagen fällt oder steigt. 2. Alle Performance-Statistiken beziehen sich auf einen rollierenden Zeitraum von drei Jahren (oder ein Jahr, wenn noch keine Daten über drei Jahre vorliegen). Die Sharpe Ratio bezieht sich auf den risikofreien 3-Monats-Zinssatz für US-Schatzanleihen. 3. Die Fondsstatistiken zur Duration und Rendite umfassen alle Positionen mit einem verifizierten Durations- und Renditewert, vorbehaltlich des Ausschlusses von Positionen mit Zahlungsausfall. Anleihen mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr weisen die Endfälligkeitsrendite auf annualisierter Basis aus. 4. Der Basiswert der Themenwerte wurde auf 100% zurückgesetzt, auf der Grundlage des Thementyps der zugrunde liegenden Fondsinstrumente. 5. Währungs- und Länderengagements können (ggf.) durch aktive Währungsabsicherungen verringert werden. 6. Kreditwürdigkeit ist basiert auf Emittenten. Das mittlere Rating von drei Rating Agenturen S&P, Moody's und Fitch zählt. Sollten nur zwei Ratings erhältlich sein dann zählt das tiefere von zwei Ratings. Prozentzahlen werden auf 100% aufgerundet wo anwendbar. 7. Die zehn Top-Positionen beinhalten keine Derivate, mit Ausnahme von Total Return Swaps und P-Notes. 8. Bei Anlagen in von Ashmore verwalteten Fonds werden (gegebenenfalls) Informationen zur Allokation und den Beständen auf transparenter Basis zur Verfügung gestellt. Dies ist nicht der Fall bei Informationen zum Performancebeitrag. 9. Gegebenenfalls werden abgesicherte Benchmarks verwendet. 10. Attribution wird brutto und in USD berichtet sofern nichts Gegenteiliges angegeben wird. 11. Die operativen Cashflows (OCF) beziehen sich auf den Stand vom 31.12.2024. 12. Bindestrich (-) bedeutet keine Position. 0.0 und 0.00 bedeutet, dass ein Bruchteil einer Position vorhanden ist. 13. Bei der Berechnung der Fondsrendite bis zur Fälligkeit (YTM) des Fonds (bei abgesicherten Klassen erfolgt dies in USD) wird eine Rendite für ausgefallene Staats- und Quasi-Staatsanleihen im Einklang mit der Behandlung von Indexanbietern berechnet. Dies kann die Fonds- und Indexrendite bis zur Fälligkeit in erhöhen, da hierbei eine vollständige Rückzahlung zum Nennwert vorausgesetzt wird. Bei ausgefallenen Unternehmensanleihen wird die Rendite auf Null gesetzt. Bitte beachten Sie außerdem, dass Ashmore's YTM für Fonds und Index auf der Grundlage einer „gewichteten durchschnittlichen Wertpapierrendite“ gemäß Marktkonvention berechnet werden, während der JP Morgan Index Monitor YTM anhand des IRR der zugrunde liegenden Wertpapier-Cashflows des Index berechnet.

**Risikowarnung:** Schwellenländer bieten sowohl Verlust- als auch Gewinnpotenzial. Der Fonds legt in Schwellenländern an, die unter Umständen volatiler sind als reifere Märkte. Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl sinken als auch steigen. Unter extremen Umständen könnte dies zum Verlust Ihrer gesamten Anlage führen. Schwellenländer können unter Liquiditätsproblemen leiden; Wechselkursänderungen zwischen Währungen können den Wert Ihres Investments steigern oder senken; die operationellen Risiken einer Anlage sind höher als in höher entwickelten Märkten. Weder vergangene noch aktuelle Entwicklungen sind ein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse. Ausführlichere Erläuterungen zu diesen und weiteren Risiken können Sie dem aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekt entnehmen.

**MarketingKommunikation:**

1. Wichtige Informationen: Vor dem Treffen einer Anlageentscheidung sollten Sie sich von einem unabhängigen Experten beraten lassen und ein Exemplar des aktuellen Dokuments mit den Wesentlichen Informationen für den Anleger UCITS (Key Investor Information Document, KIID) oder PRIIPS Key Information Document ("KID") sowie des ausführlichen Verkaufsprospekts konsultieren. Zeichnungen und Rücknahmen erfolgen ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen KIID und des ausführlichen Verkaufsprospekts.
2. Kopien der wesentlichen Verträge stehen zur Einsichtnahme zur Verfügung, und Kopien der Satzung des Fonds, des aktuellen Verkaufsprospekts, der KIID/KIDs des Fonds, des Ländernachtrags, der Datenschutzerklärung, der neuesten regelmäßigen Berichte (die fester Bestandteil dieses Verkaufsprospekts sind), des Dokuments „Verfügbare Aktienklassen“ und der Richtlinie über die Ausübung von Stimmrechten sind in englischer Sprache während der normalen Geschäftszeiten kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds oder von den lokalen Vertretern des Fonds erhältlich, wie gesetzlich vorgeschrieben. Ferner stehen sie unter [www.ashmoregroup.com](http://www.ashmoregroup.com) zur Verfügung. Die KIID/KIDs des Fonds stehen auf Englisch und/oder in den Sprachen der Länder, in denen der Fonds registriert ist, zur Verfügung. Die Beschwerderichtlinie des Fonds steht auf Englisch [hier](#) zur Verfügung.
3. Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich nicht um eine Anlageberatung oder Anlageempfehlung und es ist nicht als solche zu verstehen.
4. Die im vorliegenden Marketingdokument enthaltenen Informationen wurden nach Treu und Glauben zusammengestellt. Ihre Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit werden jedoch weder ausdrücklich noch stillschweigend gewährleistet oder garantiert. Außer insoweit als (ggf.) ein Haftungsausschluss nach geltendem Recht verboten ist, übernehmen Ashmore, seine Führungskräfte, Beschäftigten, Vertreter und Bevollmächtigten ausdrücklich keinerlei Haftung im Zusammenhang mit Verlusten oder unmittelbaren, mittelbaren oder Folgeschäden, unabhängig von der Art ihrer Entstehung (sei es durch Fahrlässigkeit oder auf sonstige Weise) aus oder im Zusammenhang mit Inhalten des vorliegenden Dokuments oder Auslassungen im vorliegenden Dokument.
5. Ashmore SICAV Anteile sind nicht erhältlich zum Verkauf in Gerichtsbarkeiten, die einen solchen Verkauf verbieten. In diesen Ländern ist die Verbreitung des vorliegenden Dokuments nicht zulässig. Die Aktien des Fonds sind nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 („1933 Act“) registriert und auch der Fonds ist nicht als Investmentgesellschaft gemäß dem US Investment Company Act von 1940 („1940 Act“) registriert. Das Angebot bzw. der Verkauf von Aktien des Fonds darf in den USA nur in Form von Privatplatzierungen an zugelassene Anleger („accredited investors“) gemäß Definition im 1933 Act und qualifizierte Käufer („qualified purchasers“) gemäß Definition im 1940 Act erfolgen. Im gesetzlich zulässigen Umfang kann Ashmore Anlegern des Fonds zusätzliche Informationen zum Portfolio bereitstellen, die anderen Anlegern des Fonds nicht standardmäßig zur Verfügung stehen. Ashmore bestimmt den Umfang der bereitgestellten zusätzlichen Informationen. Anleger, die solche Informationen erhalten möchten, sind gebeten, eine Anfrage an Ashmore zu stellen, und unterliegen eventuell zusätzlichen Vertraulichkeitskriterien.
6. Ashmore Investment Management (Ireland) Limited kann in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft und Hauptvertriebsstelle beschließen, getroffene Vereinbarungen für die Vermarktung dieses Fonds gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU in Bezug auf den grenzüberschreitenden Vertrieb von Organismen für gemeinsame Anlagen zu kündigen.