

CENTRAL INVESTOR INFORMATION

Dette dokument indeholder central investorinformation om fonden. Det er ikke markedsføringsmateriale. Denne information kræves ifølge gældende lov for at kunne forstå arten af og risiciene ved investering i fonden. Du opfordres til at læse det for at kunne træffe en beslutning på et kvalificeret grundlag om eventuel investering.

INDIA FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND

en afdeling i Ashburton Investments SICAV

Klasse R Aktier- Udloddende- USD (LU0993992360)

Forvaltningsselskab: MDO Management Company S.A.

Formål og investeringspolitik

Afdelingens formål er at skabe merværdi af din investering og generere løbende afkast. Dette tilstræber den ved at investere i obligationer og tilsvarende instrumenter i Indien. De kan udstedes af statslige eller nationale regeringer, andre organisationer eller selskaber, som er placeret i eller udfører en stor del af deres aktiviteter i Indien. Disse instrumenter kan være kreditvurderet af god kvalitet (investment-grade) eller lavere kvalitet (non-investment grade), eller de kan være helt uden kreditvurdering.

Obligationer og andre instrumenter kan være fast- eller variabelt forrentede. De er primært denomineret i indiske rupees, men kan også være denomineret i andre valutaer.

Afdelingen kan investere op til 10 % af sine aktiver i gældsinstrumenter i særlige situationer (f.eks. finansiering til redning af kriseramte selskaber).

Den kan også benytte sig af udvalgte finansielle derivater, men kun i det omfang det bidrager til en effektiv porteføljeforvaltning.

Når afdelingen er godkendt af Financial Services Board, Sydafrika, skal investeringerne foretages under overholdelse af bestemmelserne i Sydafrikas lov om kontrol med kollektive investeringsordninger (Collective Investment Schemes Control Act (CISCA)). Se prospektet for yderligere oplysninger.

Valuta: Basisvalutaen for afdelingen er USD.

Udlodningspolitik: Aktieklassen i afdelingen udbetaler ikke udbytte eller kapitalgevinster af fondens investeringer. De geninvesteres i stedet.

Køb og salg af aktier: Du kan købe og sælge aktier i afdelingen alle hverdage, som beskrevet i prospektet. Den pris, du betaler eller modtager, baseres på den indre værdi pr. aktie den dag, aktierne købes eller sælges. Der skal mindst besiddes USD 5.000 og købes for mindst USD 10.000.

Investeringshorisont: Afdelingen er måske mest hensigtsmæssig for investorer med en lang investeringshorisont.

Risk/reward-profil



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

Indikatoren er baseret på historiske data og er ikke nødvendigvis en pålidelig indikation af afdelingens fremtidige risikoprofil. Der er ikke nogen garanti for en uændret risk/reward-kategori, og denne kan ændre sig over tid. Den laveste kategori, 1, betyder ikke, at investeringen er 'risikofri'. Indikatoren er ikke nogen målestok for risikoen for tab af din investering.

Den angivne kategori 4 afspejler sammensætningen af og performance for de specifikke aktiver i fonden.

Følgende er væsentlige risici for afdelingen, som ikke afdækkes tilstrækkeligt af risikokategorien:

Likviditetsrisiko: Afdelingen vil måske ikke kunne sælge eller købe visse investeringer på et passende tidspunkt eller til en rimelig pris.

Risiko ved nye vækstmarkeder: Værdipapirer i nye vækstmarkeder kan medføre større risiko, fordi disse markeder er mere ustabile end udviklede markeder på grund af sociale, politiske og økonomiske faktorer. Det kan også være dyrere at købe og sælge investeringer i disse markeder.

Kreditrisiko: De udstedere af obligationer eller tilsvarende instrumenter, som afdelingen køber, kan måske ikke foretage betalinger. Det kan føre til lavere afkast eller et fald i værdien af afdelingens investeringer.

Valutakursrisiko: Valutakursudsving kan påvirke både rentabiliteten i de selskaber, som afdelingen investerer i, og værdien af afdelingens investeringer.

Skatterisiko: Det er muligt at skattelovgivningen kan ændre sig, og der kan opkræves skat uden forudgående varsel. Forskellige aktionærer vil eventuelt skulle betale forskellig skat afhængigt af deres forhold. Tal med en professionel skatterådgiver, hvis du har spørgsmål.

Sektor- og geografisk risiko: Da afdelingen kun kan investere i et lille antal sektorer, kan prisen falde, selvom markedet generelt stiger. Investering i obligationer eller fastforrentede instrumenter, der er eksponerede over for råvarer og nye vækstmarkeder, kan omfatte politisk risiko og risiko fra naturkatastrofer eller terrorisme.

Koncentrationsrisiko: Da afdelingens portefølje er koncentreret, kan den være mere volatil end bredt diversificerede fonde.

INDIA FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND

en afdeling i Ashburton Investments SICAV

Gebyrer

De gebyrer, du betaler, anvendes til at betale for driften af afdelingen, herunder udgifter til markedsføring og formidling. Disse gebyrer reducerer den potentielle vækst af din investering.

Engangsgebyrer før eller efter din investering

Indtrædelsesgebyr	5,26 %
Udtrædelsesgebyr	2,00 %

Det er det maksimale, der kan hæves af dine midler inden investeringen og inden udbetaling af dit investeringsprovenu.

Gebyrer fra fonden over et år

Løbende gebyr	1,98 %
---------------	--------

Gebyrer fra fonden under visse særlige forhold

Performanceafhængigt gebyr	ingen
----------------------------	-------

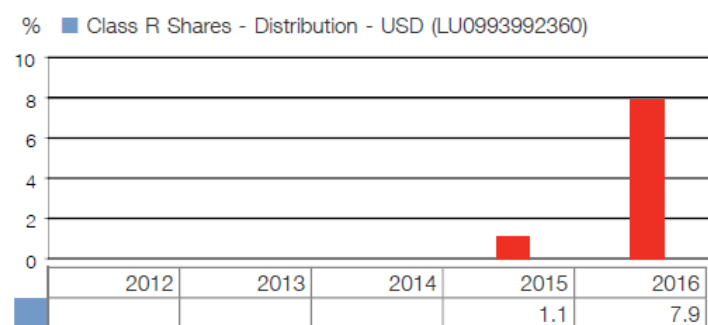
Indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer vises som maksimumbeløb. I visse tilfælde kan du komme til at betale mindre – kontakt din økonomiske rådgiver for mere information. De løbende gebyrer er baseret på gebyrerne og udgifterne for året, der sluttede den 31. december 2016. Dette tal kan variere fra år til år. De løbende gebyrer omfatter ikke:

- Performanceafhængige gebyrer
- Porteføljetransaktionsomkostninger, undtagen hvis afdelingen betaler et indtrædelses- / udtrædelsesgebyr ved køb og salg af aktier i andet kollektivt investeringsinstitut.

Ved store handlede mængder kan der en udvandringsafgift blive bragt i anvendelse, i de eksisterende aktionærs interesse. Det maksimale udvandringsgebyr, der kan opkræves, fremgår af tabellen under overskriften "Udtrædelsesgebyr".

Få mere information om gebyrer i afdelingens prospekt.

Tidligere performance



Afdelingen blev lanceret den 03/04/2014,.

Vær opmærksom på, at tidligere performance er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater.

Den tidligere performance vises efter fradrag af de løbende gebyrer. Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer indgår ikke i beregningen.

Performance vises kun, hvis der findes en performancehistorik for et fuldt kalenderår.

Tidligere performance beregnes i USD og udtrykkes som en procentvis ændring i afdelingens indre værdi pr. ultimo året.

Afdelingen er ikke en "tracker fund".

Praktiske oplysninger

Depositarbank: State Street Bank Luxembourg S.A.

Yderligere oplysninger: Der kan indhentes flere oplysninger om afdelingen, herunder prospektet og seneste helårs- og halvårsberetning, gratis fra forvaltningselskabet, den centrale administrator eller online på www.ashburtoninvestments.com

Der findes flere aktieklasser for afdelingen. Flere oplysninger om andre aktieklasser i prospektet kan fås på www.ashburtoninvestments.com.

Afdelingen er en afdeling i Ashburton Investments SICAV, som omfatter andre afdelinger. Hver afdelings aktiver og passiver er adskilt fra andre afdelinger i Ashburton Investments SICAV.

Offentliggørelse af kurser: Oplysninger om den indre værdi pr. aktie er tilgængelige på www.ashburtoninvestments.com, og på selskabets hjemsted.

Ombytning: Der findes flere aktieklasser for afdelingen. Flere oplysninger om andre aktieklasser i prospektet kan fås på www.ashburtoninvestments.com. Du kan med forvalterens tilladelse ombytte aktier gratis til den samme eller en anden aktieklasser i en anden afdeling. Der er yderligere oplysninger i prospektet.

Skattelovgivning: Afdelingen er underlagt skattelovgivningen i Luxembourg. Afhængigt af dit opholdsland kan det påvirke dine personlige skattemæssige forhold. Du kan få flere oplysninger ved at kontakte en skatterådgiver.

Ansvarsfraskrivelse: Ashburton Investments SICAV kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, såfremt de er vildledende, unøjagtige eller ikke er i overensstemmelse med de relevante dele af fondens prospekt.

Ansvarsfraskrivelse

Fonden er godkendt i Luxembourg og er underlagt tilsyn af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). MDO Management Company S.A. er godkendt i Luxembourg og er underlagt tilsyn af Commission de Surveillance du Secteur Financier. Den centrale investorinformation er korrekt pr. 17/02/2017.