

SIJOITTAJAN AVAINTIEDOT

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

INDIA FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND

Ashburton Investments SICAVin alarahasto

Osuuslaji I - kasvu - USD (LU0993992287)

Hallinnointiyhtiö: MDO Management Company S.A.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Alarahaston tavoitteena on kasvattaa sijoituksen arvoa ja tuottaa säännöllistä tuloa. Se pyrkii tähän sijoittamalla joukkovelkakirjoihin ja samankaltaisiin instrumentteihin Intiassa. Niiden liikkeeseenlaskijoina voivat olla valtiot, muut organisaatiot tai yritykset, jotka sijaitsevat tai harjoittavat suurta osaa liiketoiminnastaan Intiassa. Instrumenteilla voi olla korkea luottoluokitus (investment-grade), alhainen luottoluokitus (non-investment grade) tai ei luokitusta ollenkaan.

Joukkovelkakirjojen ja muiden instrumenttien korko voi olla kiinteä tai vaihtuva. Ne ovat pääasiassa Intian rupiina, mutta ne voivat olla myös muiden valuuttojen määräisiä.

Alarahasto voi sijoittaa enintään 10 prosenttia varoistaan erikoistilanteissa liikkeeseen laskettaviin velkainstrumentteihin (esimerkiksi pelastusrahoitus vaikeuksissa oleville yrityksille).

Se voi myös käyttää valikoituja rahoitusjohdannaisia, mutta ainoastaan tehostaakseen salkun hallintaa.

Kun Etelä-Afrikan valvontaviranomainen Financial Services Board on hyväksynyt rahaston, sijoitusten on noudatettava tiettyjä Etelä-Afrikan Collective Investment Schemes Control Act (CISCA) -lain vaatimuksia. Lisätietoja on rahastoesitteessä.

Valuutta: Alarahaston perusvaluutta on USD.

Voitonjakoperiaatteet: Alarahaston osuuslaji ei maksa osuudenomistajille saamia tuloja eikä myyntivoittoja rahaston tekemistä sijoituksista. Nämä tuotot sijoitetaan uudelleen.

Osuuksien ostaminen ja myyminen: Alarahaston osuuksia voi ostaa ja myydä jokaisena arkipäivänä kuten rahastoesitteessä on kuvattu. Ost- tai myyntihinta perustuu sen päivän osuuskohtaiseen substanssiarvoon, jona osuudet ostetaan tai myydään.

Vähimmäisomistus on 50 000 USD ja merkinnän vähimmäismäärä on 100 000 USD.

Sijoitusaika: Alarahasto voi sopia parhaiten sijoittajille, joilla on pitkä sijoitushorisontti.

Riski-hyötyprofiili



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

Indikaattori perustuu historiallisiin tietoihin eikä sen perusteella välttämättä voi muodostaa luotettavia oletuksia rahaston tulevasta riskiprofiilista. Esitetyn riski- ja hyötyluokituksen ei taata säilyvän muuttumattomana, ja se voi muuttua ajan myötä. Alhaisin riskiluokka 1 ei merkitse riskitöntä sijoitusta. Tämä indikaattori ei mittaa riskiä siihen, että sijoittaja voi menettää sijoittamansa summan.

Mainittu luokka 4 heijastaa tiettyjen rahaston hallussa pitämien omaisuuserien koostumusta ja tuotto- tai arvonkehitystä.

Alarahastoon liittyvät seuraavat olennaiset riskit, joita riskiluokka ei ota täysin huomioon:

Likviditeettiriski: Alarahasto ei välttämättä pysty myymään tai ostamaan tiettyjä sijoituksia sopivaan aikaan tai kohtuullisella hinnalla.

Kehittyvien markkinoiden riski: Kehittyvien markkinoiden arvopapereihin voi liittyä suurempi riski, koska nämä markkinat voivat olla kehittyneitä markkinoita epävakaita yhteiskunnallisista, poliittisista ja taloudellisista tekijöistä johtuen. Sijoitusten ostaminen ja myyminen näillä markkinoilla voi myös olla kalliimpaa.

Luottoriski: Alarahaston ostamien joukkovelkakirjojen tai muiden samankaltaisten instrumenttien liikkeeseenlaskijat eivät välttämättä suoriudu maksuvelvoitteistaan. Tämä voi johtaa alhaisempaan tuloon tai alarahaston sijoitusten arvonlaskuun.

Valuuttakurssiriski: Valuuttakurssien muutokset voivat vaikuttaa sekä alarahaston sijoituskohteina olevien yritysten kannattavuuteen että alarahaston sijoitusten arvoon.

Veroriski: On mahdollista, että verolait muuttuvat ja vero saatetaan periä ilman ennakoilmoitusta. Eri osuudenomistajat voivat maksaa eri määrän veroja tilanteestaan riippuen. Sijoittajan tulisi keskustella ammattimaisen veroneuvojansa kanssa mahdollisista kysymyksistä.

Toimialariski ja maantieteellinen riski: Koska alarahasto voi sijoittaa pieneen lukumäärään aloja, sen arvo voi laskea, vaikka laajemmilla markkinoilla tapahtuisi nousua. Hyödykeriskille ja kehittyvien markkinoiden riskille altistuneisiin joukkovelkakirjoihin ja kiinteätuottoisiin instrumentteihin sijoittamiseen voi liittyä myös poliittinen sekä luonnontapahtumista ja terrorismista aiheutuva riski.

Keskittämiskiriski: Koska alarahastolla keskitetty salkku, se voi olla volatiilimpi kuin sijoituksiltaan laajempialaiset rahastot.

INDIA FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND

Ashburton Investments SICAVin alarahasto

Kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkio	5,26 %
Lunastuspalkkio	2,00 %

Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista ja ennen sijoituksen tuoton maksamista.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	1,70 %
-----------------	--------

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut

Tulosperusteinen palkkio	ei mitään
--------------------------	-----------

Mainitut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Pyydä lisätietoja rahoitusneuvojaltasi. Juoksevat kulut perustuvat 31.12.2016 päättyneen tilivuoden kuluihin. Tämä määrä voi vaihdella vuosittain. Juoksevat kulut eivät sisällä seuraavia:

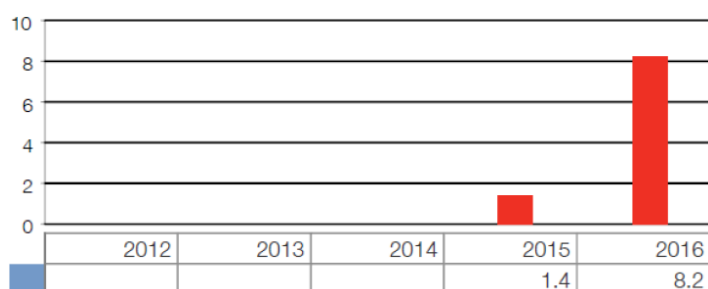
- Tulosperusteiset palkkiot
- Alarahaston maksamat kaupankäyntikulut, paitsi toisen yhteissijoitusyrityksen osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Merkittävien kaupankäyntivolyymien tapauksessa voidaan soveltaa dilution levy -palautusta vanhojen osakkeenomistajien etujen suojaamiseksi. Dilution levy -palautuksen enimmäismäärä, joka sijoittajalta voidaan veloittaa, esitetään otsikon "Lunastuspalkkio" alla olevassa taulukossa.

Lisätietoja kuluista on alarahaston rahastoesitteessä.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys

% Class I Shares - Accumulating - USD (LU0993992287)



Rahasto aloitti toimintansa 3.4.2014.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole luotettava osoitus tulevasta kehityksestä.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys esitetään juoksevien kulujen vähentämisen jälkeen. Merkintä- ja lunastuspalkkioita ei oteta huomioon laskennassa.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys esitetään vasta, kun käytettävissä on tuotto- tai arvonkehitys täydeltä kalenterivuodelta.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys lasketaan valuutassa USD ja ilmaistaan alarahaston substanssiarvon prosentuaalisena muutoksena kunkin tilivuoden päättyessä.

Alarahasto ei ole osakeindeksiä seuraava rahasto.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö: State Street Bank Luxembourg S.A.

Lisätiedot: Tarkempia tietoja alarahastosta, esimerkiksi rahastoesitteen sekä viimeisimmän vuosikertomuksen ja puolivuositarkastuksen, saa maksutta hallinnointiyhtiöltä, hallinnoijalta tai verkko-osoitteesta www.ashburtoninvestments.com

Alarahastolla on myös muita osuuslajeja. Tarkempia tietoja muista osuuslajeista on rahastoesitteessä, joka on saatavana verkko-osoitteesta www.ashburtoninvestments.com.

Alarahasto on Ashburton Investments SICAVin alarahasto, ja SICAVilla on myös muita alarahastoja. Kullakin alarahastolla on muista Ashburton Investments SICAVin alarahastoista erilliset varat ja vastuut.

Hinnan julkaiseminen: Osuuskohtainen substanssiarvo on saatavana verkko-osoitteesta www.ashburtoninvestments.com ja yhtiön rekisteröidystä toimipaikasta.

Vaihtaminen: Alarahastolla on myös muita osuuslajeja. Tarkempia tietoja muista osuuslajeista on rahastoesitteessä, joka on saatavana verkko-osoitteesta www.ashburtoninvestments.com. Osuuksia voi vaihtaa maksutta toisen alarahaston samaan tai muuhun osuuslajiin rahastonhoitajan suostumuksesta. Lisätietoja on rahastoesitteessä.

Verolainsäädäntö: Alarahasto on Luxemburgin verolakien ja -säädösten alainen. Tämä voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen hänen asuinmaastaan riippuen. Lisätietoja kannattaa pyytää paikalliselta veroneuvojalta.

Vastuu: Ashburton Investments SICAV voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa.

Vastuuvapauslauseke

Rahastolle on myöntänyt toimiluvan Luxemburg ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). MDO Management Company S.A:lle on myöntänyt toimiluvan Luxemburg ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier. Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 17.02.2017.