

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Det är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

GLOBAL ENERGY FUND

En delfond i Ashburton Investments SICAV

Klass I-andelar – Ackumulerande - USD (LU0923645930)

Förvaltningsbolag: MDO Management Company S.A.

Mål och placeringsinriktning

Delfondens syfte är att öka värdet på din investering på lång sikt.

Delfonden investerar i företag inom olja, gas, kol, förnybar energi och andra energikällor. Dessa kan finnas var som helst i världen. Minst 75 procent av delfonden är investerad i den här typen av företag som är noterade på en aktiebörs. Delfonden kan placera upp till 10 procent i onoterade företag. Den kan även investera i andra fonder, däribland börshandlade fonder.

När delfonden har godkänts av Financial Services Board i Sydafrika måste investeringarna följa vissa regler i Sydafrikas Collective Investment Schemes Control Act (CISCA) som beskrivs närmare i prospektet.

Valuta: Delfondens basvaluta är US-dollar.

Utdelningspolicy: Delfondens andelsklass betalar inte ut inkomster eller kapitalvinster på fondens investeringar. I stället återinvesteras dessa.

Att köpa och sälja andelar: Du kan köpa och sälja andelar i delfonden varje bankdag, enligt beskrivningen i prospektet. Det pris du betalar eller får baseras på nettoandelsvärdet den dag då andelarna köps eller säljs. Minsta innehav är 50 000 US-dollar och minsta köp är 100 000 US-dollar.

Investeringshorisont: Delfonden kan vara bäst lämpad för investerare med en medellång till lång placeringshorisont.

Risk och avkastningsprofil



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

Denna indikator baserar sig på historiska uppgifter och kan vara ett otillförlitligt mått på delfondens framtida riskprofil. Det finns ingen garanti för att den risk- och avkastningskategori som visas gäller i framtiden, utan den kan förändras med tiden. Den lägsta kategorin, 1, betyder inte att investeringen är riskfri. Indikatorn anger inte risken du löper att förlora det belopp som du investerat.

Kategori 6 speglar sammansättningen och resultatet för de särskilda tillgångar som fonden innehåller.

Följande är väsentliga risker som är relevanta för delfonden men inte fångas upp tillräckligt väl av riskkategorin:

Aktierisk: Värdet på aktier och aktierelaterade värdepapper påverkas av ekonomiska, politiska, marknadsrelaterade och emittentspecifika förändringar. Värdet på dessa värdepapper förändras ofta mer på kort än på lång sikt.

Risk förknippad med marknadsvolatilitet: Vissa marknader eller börser där delfonden får investera kan tidvis vara mycket volatila. Värdepapperspriserna varierar och värdet på din placering kan gå upp såväl som ned.

Likviditetsrisk: Delfonden kanske inte kan sälja eller köpa vissa investeringar vid lämplig tidpunkt eller till ett rimligt pris.

Aktierisk: Värdet på aktier och aktierelaterade värdepapper påverkas av ekonomiska, politiska, marknadsrelaterade och emittentspecifika förändringar. Värdet på dessa värdepapper förändras ofta mer på kort än på lång sikt.

Tillväxtmarknadsrisk: Värdepapper på tillväxtmarknader kan medföra en högre risk, eftersom dessa marknader kan vara mer instabila än utvecklade marknader på grund av sociala, politiska och ekonomiska faktorer. Det kan dessutom vara dyrare att köpa och sälja investeringar på dessa marknader.

Politisk risk och/eller regleringsrisk: I en del länder kan placeringarna minska i värde eller vara svåra att sälja på grund av juridiska, regleringsmässiga eller politiska faktorer.

Sektorrisk och geografisk risk: Eftersom delfonden bara får investera i ett litet antal sektorer kan kursen falla även när bredare marknader går upp. Att investera i obligationer och räntepapper som är exponerade mot råvarusektorn och tillväxtmarknader kan även medföra en politisk risk och risk förknippad med naturkatastrofer eller terrorism.

Risk förknippad med råvarukorrelation: Eftersom delfonden bara investerar i några få sektorer finns en hög risk att priset på delfonden följer priset på de relevanta råvarorna mer än andra aktiefonder.

Småbolagsrisk: Delfonden kan investera i mindre företag. Dessa kan löpa större risk för fallande kurser.

Avgifter

De avgifter du betalar används för att betala delfondens driftskostnader, inbegripet kostnader för marknadsföring och distribution. Avgifterna minskar investeringens potentiella tillväxt.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället

Teckningsavgift 5,26 %

Inlösenavgift 2,00 %

Det här är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras och innan vinsten på din investering betalas ut.

Avgifter som debiteras fonden under året

Årlig avgift 1,16 %

Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter

Resultatrelaterad avgift Ingen

De tecknings- och inlösenavgifter som visas är maximibelopp. I vissa fall kan du betala mindre – din finansiella rådgivare kan ge dig information om vad som gäller.

Den årliga avgift som visas här baseras på avgifter och kostnader för det år som slutade den 31 december 2016. Siffran kan variera från ett år till ett annat. Den årliga avgiften omfattar inte:

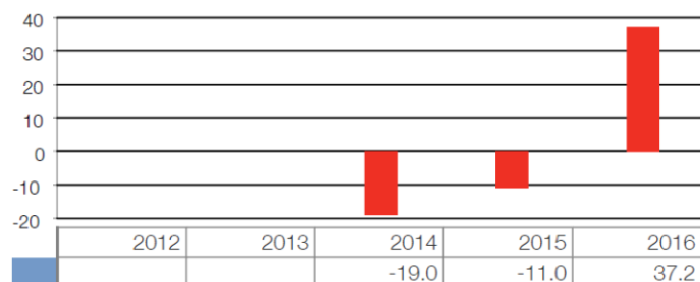
- Resultatrelaterade avgifter
- Transaktionskostnader för portföljen, utom när en tecknings- / inlösenavgift betalas av delfonden vid köp eller försäljning av andelar i ett annat företag för kollektiva investeringar.

Vid stora handelsvolymerna kan en utspädningsavgift tillämpas för att skydda befintliga andelsägares intressen. Den högsta utspädningsavgift som kan tas ut visas i tabellen intill under rubriken "Inlösenavgift".

Mer information om avgifter finns i prospektet för delfonden.

Tidigare resultat

Klass I-andelar – Ackumulerande - USD (LU0923645930)



Delfonden lanserades den 15 maj 2013.

Observera att tidigare resultat inte är en tillförlitlig indikator för framtida resultat.

Tidigare resultat visas efter avdrag för den årliga avgiften. Tecknings- och inlösenavgifter ingår inte i beräkningen.

Resultatet visas endast när det finns ett tidigare resultat från ett helt kalenderår.

Tidigare resultat beräknas i US-dollar och uttrycks som en förändring i procent av delfondens nettoandelsvärde vid varje årsslut.

Jämförelseindexet som mäter utvecklingen för delfonden är MSCI World Energy Index.

Praktisk information

Förvaringsinstitut: State Street Bank Luxembourg S.A.

Ytterligare information: Närmare information om den här delfonden, t.ex. prospektet, den senaste årsredovisningen och halvårsrapporten, kan erhållas kostnadsfritt från fondförvaltaren, den centrala administratören eller internet på www.ashburtoninvestments.com

Det finns fler andelsklasser för den här delfonden. Mer information om andra andelsklasser finns i prospektet, som är tillgängligt på www.ashburtoninvestments.com.

Delfonden är en delfond i Ashburton Investments SICAV, som även omfattar andra delfonder. Tillgångarna och skulderna i varje delfond är skilda från andra delfonder inom Ashburton Investments SICAV.

Publicering av andelsvärde: Nettoandelsvärdet är tillgängligt på www.ashburtoninvestments.com och på företagets huvudkontor.

Byte: Det finns fler andelsklasser för den här delfonden. Mer information om andra andelsklasser finns i prospektet, som är tillgängligt på www.ashburtoninvestments.com. Du kan byta andelar kostnadsfritt till samma eller en annan andelsklass i en annan delfond om förvaltaren tillåter det. Se prospektet för närmare upplysningar.

Skattelagstiftning: Delfonden lyder under Luxemburgs skattelagar och bestämmelser. Beroende på ditt boplatseland kan detta påverka din personliga skattesituation. För närmare uppgifter bör du kontakta en skatterådgivare.

Ansvar: Ashburton Investments SICAV kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens prospekt.

Ansvarsfriskrivning

Fonden är auktoriserad i Luxemburg och tillsyn över fonden utövas av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). MDO Management Company S.A. är auktoriserad i Luxemburg och tillsyn utövas av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Dessa basfakta för investerare gäller per den 17 februari 2017.