



## Ashmore SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg B 90279

### UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

---

## Allgemeine Hinweise

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019. Sie sind nicht als Hinweis auf die künftige Entwicklung der Ashmore SICAV (die „Gesellschaft“) zu verstehen.

Der Verwaltungsrat kann jederzeit verschiedene Vermögensportfolios in einem oder mehreren Teilfonds der Gesellschaft nach eigenem Ermessen einrichten, um den Bedürfnissen der verschiedenen Anteilhaber Rechnung zu tragen. Im Berichtszeitraum bestand die Gesellschaft aus den folgenden 28 Teilfonds:

- Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund
- Ashmore SICAV Local Currency Fund (Geschäftsbetrieb eingestellt am 15. März 2019)
- Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund (aufgelegt am 28. März 2019)
- Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund (aufgelegt am 21. Februar 2019)
- Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund (aufgelegt am 21. Februar 2019)
- Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund
- Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund
- Ashmore SICAV Middle East Equity Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund
- Ashmore SICAV XXX

Dieser Bericht stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen der an dieser Stelle genannten Teilfonds dar. Zeichnungen dürfen ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und des Key Investor Information Document (KIID) zusammen mit dem neuesten geprüften Jahresbericht erfolgen. Sollte das Referenzdatum des geprüften Jahresberichts mehr als acht Monate zurückliegen, muss dem Zeichner außerdem ein Halbjahresbericht vorgelegt werden.

Die Zahlenangaben in diesem Bericht beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen nicht zwangsläufig auf die künftige Wertentwicklung schließen.

## Inhalt

### 1 Einleitung

Verzeichnis	3
Bericht des Anlageverwalters	5

### 2 Konzernabschluss

Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens	16
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	22

### 3 Fondsdaten

Fondsdaten	29
------------	----

### 4 Anlagenübersichten

Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund	58
Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund	69
Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund	78
Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund	82
Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund	83
Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund	86
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund	92
Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund	96
Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund	102
Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund	108
Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund	111
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund	124
Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund	129
Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund	137
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	145
Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund	148
Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund	153
Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund	155
Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund	158
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund	164
Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund	167
Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund	169
Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund	172
Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund	174
Ashmore SICAV Middle East Equity Fund	176
Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund	178
Ashmore SICAV XXX	181
Weitere Anlageinformationen	183

### 5 Erläuterungen

Erläuterungen zum Konzernabschluss	194
------------------------------------	-----

<b>Zusätzliche Angaben</b>	260
----------------------------	-----

1

Einleitung

2

Konzernabschluss

3

Fondsdaten

4

Anlagenübersichten

5

Erläuterungen

# Einleitung

---

# 1

Verzeichnis	3
Bericht des Anlageverwalters	5

# 1: Einleitung

## Verzeichnis

### Sitz der Gesellschaft

6, rue Lou Hemmer  
L – 1748 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

### Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft

*Steve Hicks (Vorsitzender)*

Durch Ashmore Group plc bestelltes Verwaltungsratsmitglied

*Steve David (ernannt am 1. März 2019)*

Senior Vice President - Country Head von Northern Trust Luxembourg und Managing Director von Northern Trust Luxembourg Management Company S.A.

*Claude Kremer*

*(nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied)*

Partner, Anwaltssozietät Arendt & Medernach S.A.

*John Gregory*

Head of Technology and Middle Office Operations bei der Ashmore Group plc

*Dennis Robertson*

*(nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied)*

### Verwaltungsgesellschaft

Ashmore Investment Management (Ireland) Limited  
(seit 1. Juli 2019)  
32 Molesworth Street  
Dublin 2  
Irland

Northern Trust Luxembourg Management Company S.A. (bis zum 30. Juni 2019)  
6 rue Lou Hemmer  
L – 1748 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

### Anlageverwalter und Hauptvertriebsstelle

Ashmore Investment Management Limited  
61 Aldwych  
London  
WC2B 4AE  
Vereinigtes Königreich

### Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

Northern Trust Global Services SE  
(seit 1. März 2019)  
6 rue Lou Hemmer  
L – 1748 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

Northern Trust Global Services SE,  
Luxembourg Branch (bis 28. Februar 2019)  
6 rue Lou Hemmer  
L – 1748 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

### Administrator und Transferstelle

Northern Trust Global Services SE  
(seit 1. März 2019)  
6 rue Lou Hemmer  
L – 1748 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

Northern Trust Luxembourg Management Company S.A. (bis 28. Februar 2019)  
6 rue Lou Hemmer  
L – 1748 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

### Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative  
39 Avenue John F. Kennedy  
L – 1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### Rechtsberater

Arendt & Medernach S.A.  
41A Avenue John F. Kennedy  
L – 2082 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### Makler

Banque et Caisse d'Épargne de l'État Luxembourg  
1 Place de Metz  
L – 2954 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### Finanzdienstleister

*Österreich*  
UniCredit Bank Austria AG  
(Zahl- und Informationsstelle)  
Schottengasse 6–8  
1010 Wien  
Österreich

### *Frankreich*

BNP Paribas Securities Services  
(Zahlstelle)  
9 rue du Débarcadère  
92500 Pantin  
Frankreich

### *Deutschland*

Deutsche Bank AG  
(Zahl- und Informationsstelle)  
TSS post-IPO Services  
Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

# 1: Einleitung

---

## Verzeichnis *Fortsetzung*

### Finanzdienstleister *Fortsetzung*

#### *Italien*

BNP Paribas Securities Services, Milan Branch

*(Zahlstelle)*

Piazza Lina Bo Bardi 3

20124 Milano

Italien

#### *Spanien*

Allfunds Bank S.A.

*(Vertriebsstelle)*

Calle Estafeta 6 - Edificio 3

Complejo Plaza de la Fuente

La Moraleja

28109 Alcobendas

Spanien

#### *Schweden*

Swedbank AB

*(Zahlstelle)*

Brunkebergstorg 8

10534 Stockholm

Schweden

#### *Schweiz*

BNP Paribas Securities Services, Paris

Succursale de Zurich

*(Zahl- und Informationsstelle)*

Selnaustrasse 16

8002 Zürich

Schweiz

#### *Vereinigtes Königreich*

Ashmore Investment Management Limited

61 Aldwych

London

WC2B 4AE

Vereinigtes Königreich

#### *Vereinigte Staaten und Kanada*

Ashmore Investment Management (US)

Corporation

*(Platzierungsagent)*

475 Fifth Avenue

15th Floor

New York

NY 10017

Vereinigte Staaten von Amerika

## Bericht des Anlageverwalters

### Marktüberblick

Nach einem schwierigen Jahr 2018 konnten sich Anleger im ersten Quartal 2019 über ausgezeichnete Renditen in allen Assetklassen, darunter Aktien, Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Rohstoffe, freuen. Der S&P Index legte um 11,2 % zu und erzielte damit sein bestes Quartal seit einem Jahrzehnt, und europäische Aktien zogen auf Dollarbasis gleich. Schwellenländeraktien (MSCI EM) legten um 8,2 % zu, vor allem aufgrund des Anstiegs des chinesischen Index um 24 % (Shanghai Composite). Die globalen Anleiherenditen gaben infolge schwacher Konjunkturdaten und einer weniger aggressiven geldpolitischen Haltung auf breiter Basis nach. Aufgrund des Zinsumfelds konnten globale Kreditindizes sowohl im High-Yield- (HY) als auch im Investment-Grade-Segment des Marktes starke Renditen erzielen: Der Bloomberg Barclays US HY Index konnte im ersten Quartal um 7,2 % zulegen und der Bloomberg Barclays US Investment Grade (IG) Corporate Index stieg um 5,1 %. Die Renditen von Unternehmensanleihen aus dem HY-Segment erhielten vor allem von einer starken Erholung der Erdölpreise Auftrieb. Erdöl der Sorte West Texas Intermediate (WTI) verteuerte sich um 28 % auf 60 USD pro Barrel (pb). Im Berichtsquartal zogen auch die Preise für Kupfer und Eisenerz im zweistelligen Bereich an, während sich Agrarrohstoffe („Soft Commodities“) verbilligten.

Es steht außer Frage, dass die makroökonomischen Daten im Berichtsquartal schwach waren. Schwach genug, um eine politische Reaktion auszulösen, die vom Markt begrüßt wurde, aber auch wieder nicht so schwach, als dass dies einen höheren Risikoaufschlag und geringere Bewertungen rechtfertigen würde. Die globale Konjunktur kühlte sich in den Schlussmonaten des vergangenen Jahres rapide ab und wird nach wie vor von schwachen Handels- und Produktionsdaten belastet. Allerdings konnte man auch ermutigende Zeichen dafür erkennen, dass wir die schlimmste Phase des Zyklus überstanden haben. In Europa sind die Daten zur Industrieproduktion (IP) in Deutschland zwar immer noch um -0,4 % niedriger als im Vorjahr (J/J), sie verbesserten sich aber im März um 0,7 % gegenüber dem Vormonat (M/M). Im Rest Europas konnte eine Stabilisierung der Aktivitätsdaten verzeichnet werden. In Asien scheint das globale Umfeld nach wie vor schwierig. Der Rückgang bei neuen Exportaufträgen verschärfte sich und das globale Umfeld scheint unverändert schwierig, in erster Linie wegen der geringen europäischen Nachfrage. Allerdings wurde die deutliche Abschwächung in China durch Maßnahmen zur Liquiditätsverbesserung und moderate Steuersenkungen angegangen. Diese Politik trägt erste Früchte, und zwar in Form einer Erholung des Caixin Manufacturing PMI, der auf 50,8 Zähler und damit auf den höchsten Stand seit Juni 2018 zulegen, und einer sich abzeichnenden Erholung des Immobiliensektors. In den USA stabilisierten sich die Daten nach einem schwachen Quartalsbeginn etwas: Der ISM- und der PMI-Index stabilisierten sich auf einem Niveau, das dem Wachstumsniveau von 2017 entsprach, und die GDPNow-Prognose der Atlanta Fed für das erste Quartal 2019 lautete zu Ende des Monats auf ein Wachstum von knapp unter 2 % gegenüber dem Vorquartal (Q/Q).

Das zweite Quartal erwies sich zwar als relativ gutes Quartal für die Finanzmarktrenditen, aber die Faktoren, die die Assetklassen im Berichtszeitraum beeinflussten, waren alles andere als eindeutig. Geringe Anleiherenditen und eine geringe Volatilität stützten anfangs die Aktien- und die Kreditmärkte, im Mai wurde aus Wohlgefühl jedoch Angst, denn die Korrelation zwischen Anleihen- und Aktienkursen drehte sich vom Positiven ins Negative. Der CBOE Volatility Index (VIX) Index, der die Aktienkursvolatilität angibt, schnellte auf über 20 Zähler nach oben. Dieses Niveau war seit Januar nicht mehr erreicht worden. Erst im Juni, nachdem die Politik einen gemäßigeren Ton anschlug und damit die Anleger beruhigte, erholten sich die Märkte wieder und schlugen einen deutlich optimistischen Kurs ein. Die Erholung der Risikobereitschaft wurde zudem von den Erwartungen unterstützt, dass die Handelsgespräche zwischen den USA und China beim G20-Gipfel in Osaka Ende Juni wahrscheinlich zu einem zufriedenstellenden Ergebnis führen würden.

Eines war im zweiten Quartal klar: Die wirtschaftlichen Fundamentaldaten waren nicht hilfreich. Die Nervosität der Märkte und die gemäßigte Haltung der Zentralbanken waren die Reaktion auf die überraschend schwachen globalen Konjunkturdaten. Hoffnungen, die globale Konjunktur werde sich nach einem lustlosen Jahr 2018 wieder erholen, wurden das gesamte Berichtsquartal hindurch durch enttäuschende Zahlen sowohl der harten Daten (Industrieproduktion, Handel und Investitionen) als auch der weichen Daten (in erster Linie Umfragen zum Geschäftsklima und zum Verbrauchervertrauen) immer wieder zunichte gemacht.

### Überblick nach Anlagethema

#### Auslandsschulden

Das Anlagethema „Auslandsschulden“ betrifft auf USD lautende EM-Staats- und Quasi-Staatsanleihen. Die Ashmore SICAV Funds, die gemäß diesem Anlagethema verwaltet werden, messen sich in erster Linie am JP Morgan EMBI Global Diversified Index (der in den sechs Monaten bis zum 30. Juni 2019 11,31 % erzielte).

Die meisten Länder im JP Morgan EMBI Global Diversified Index trugen im Berichtszeitraum positiv zu den Renditen bei.

Indonesien, Ecuador und Mexiko leisteten die größten Performancebeiträge. Auch wenn die Wachstumsprognose für Indonesien leicht nach unten korrigiert wurde, wird die Volkswirtschaft dennoch 2019 ein Wachstum von über 5 % erreichen. Die Wiederwahl von Präsident Jokowi Widodo dürfte für politische Kontinuität, beschleunigte Reformen und fortgesetzte Infrastrukturausgaben sorgen. In Mexiko weiteten sich die Credit Spreads im zweiten Quartal 2019 aus, denn die schwächeren Wachstumsaussichten wurden von Daten des Global Economic Activity Indicator (IGAE) bestätigt. Eine wichtige Frage lautet, ob Mexiko eine Garantie für Pemex leisten müssen, das höchstwahrscheinlich in das HY-Segment herabgestuft werden wird. Dieser Schritt würde Zwangsverkäufe von 5-10 Mrd. USD auslösen. Pemex ist ein wichtiger Bestandteil des mexikanischen staatlichen Sektors; weitere Spreads bei Pemex haben dazu beigetragen, dass sich auch die Spreads des breiteren Mexico Index ausweiteten. Aufgrund einer in letzter Minute getroffenen begrenzten Einigung in Fragen von Migranten aus Mittelamerika wurden weitere Strafzölle, die US-Präsident Donald Trump angedroht hatte, vorerst ausgesetzt.

# 1: Einleitung

## Bericht des Anlageverwalters Fortsetzung

### Überblick nach Anlagethema Fortsetzung

#### Auslandsschulden Fortsetzung

Venezuela und Sambia belasteten die Wertentwicklung am stärksten. In Venezuela weiteten sich die Spreads im zweiten Quartal 2019 massiv aus, denn die politische Situation war weiter ungewiss und die politische Stärke des Oppositionsführers Juan Guaidó scheint nachzulassen. Der anhaltende Rückgang der Ölproduktion – auf das niedrigste Niveau seit fast 50 Jahren – unterstrich die kontinuierliche Verschlechterung dessen, was von der venezolanischen Wirtschaft noch übrig ist.

#### Lokalwährungen und Lokalwährungsanleihen

In der ersten Jahreshälfte 2019 verzeichneten die Lokalwährungsanleihen aus Schwellenländern eine starke Performance, wobei der JP Morgan GBI EM Global Diversified Index im Berichtszeitraum mit 8,72 % rentierte.

Der russische Rubel, der mexikanische Peso und der brasilianische Real leisteten im Berichtszeitraum die größten Beiträge zum JP Morgan GBI EM Global Diversified Index. In Russland flachte sich die Zinsstrukturkurve im zweiten Quartal 2019 deutlich ab, nachdem die Zentralbank den Leitzins von 7,75 % auf 7,5 % gesenkt und sich zu weiteren Zinssenkungen bereit gezeigt hatte. Die Inflation scheint in Richtung des Inflationsziels der Bank von 4 % zu sinken (im Juni lag die Teuerungsrate bei 4,7 %, nachdem zunächst 5,1 % erwartet worden waren). Die Renditen des JPM GBI EM GD Russia tendierten im zweiten Quartal 2019 nach unten. Auf der politischen Bühne hat die Gefahr unmittelbar bevorstehender US-Sanktionen nach der Veröffentlichung des Muller-Berichts (der keine Verbindung zwischen einer Einmischung Russlands in die US-Präsidentchaftswahlen und der Präsidentchaftskampagne von Donald Trump herstellen konnte) etwas nachgelassen. Allerdings drängt das US-Repräsentantenhaus nach wie vor auf Sanktionen.

Der argentinische Peso, die türkische Lira und der uruguayische Peso waren die größten Negativfaktoren im Berichtszeitraum. In Argentinien beruhte die jüngste negative Performance voll und ganz auf der Underperformance im Zinsbereich. Auslöser für diese Bewegungen war die steigende Inflation, die sich bis Ende Mai auf 57,97 % erhöht hatte (nationaler VPI J/J). Schon die Konjunkturdaten bereiteten den Anlegern Kopfschmerzen, aber auch an der politischen Front blieb es nicht ruhig: Zu Anfang Mai 2019 legten einige Umfragen den Schluss nahe, dass sich Cristina Kirchner (CFK) bei einer Stichwahl gegen Amtsinhaber Mauricio Macri würde durchsetzen können. Dies führte sowohl bei auf Auslands- als auch auf Lokalwährung lautenden Schuldtiteln zu erheblicher Volatilität. Gegen Mitte des Monats schockierte CFK dann die Märkte (und das Establishment), als sie ankündigte, dass sie als Vize-Präsidentchaftskandidaten für den Spitzenkandidaten Alberto Fernandez, ihren ehemaligen Kabinettschef, antreten werde. Präsident Macri überraschte die Märkte hingegen mit der Ernennung eines pragmatischen Peronisten zum Kandidaten für die Vize-Präsidentchaftskandidaten. Miguel Angel Pichetto ist zwar kein populärer Politiker, kann aber auf die Unterstützung des Lagers der moderaten Peronisten zählen.

#### Unternehmensanleihen

Unternehmensanleihen aus den Schwellenländern erzielten im ersten Halbjahr 2019 positive Renditen. Die Ashmore SICAV Funds, die gemäß diesem Anlagethema verwaltet werden, messen sich in erster Linie am JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index (der in den sechs Monaten bis zum 30. Juni 2019 8,83 % erzielte). Die meisten Länder im Index trugen im Berichtszeitraum positiv zu den Renditen bei.

Brasilien, China und Mexiko leisteten im Berichtszeitraum die größten Positivbeiträge. Brasilianische Unternehmensanleihen haben im bisherigen Jahresverlauf eine solide Performance gezeigt und jeden Monat konstant positive Renditen erwirtschaftet. Im Durchschnitt haben sich die Credit Spreads in Brasilien im zweiten Quartal 2019 verengt. Es ist nach wie vor unklar, wie der Handelskrieg zwischen den USA und China ausgehen wird. Anleger positionieren sich daher defensiv und konzentrieren sich auf risikoarme chinesische Unternehmensanleihen. Mexikanische IG-Unternehmensanleihen profitierten zuletzt ebenfalls von einer Verengung der Spreads.

Jamaika war im Berichtsquartal der größte Verlustbringer. Die Anleihen des Telekommunikationsunternehmens haben dieses Jahr unter erheblichem Preisdruck gestanden, da das Unternehmen nach der Schuldenrestrukturierung weiterhin zu kämpfen hat, eine bessere Performance zu erreichen. Die Liquidität ist nach wie vor gut, nachdem das Unternehmen unlängst ein Bankdarlehen vollständig zurückgezahlt hat, verfügt es über Barmittel in Höhe von fast 300 Mio. USD. Zudem ist endlich ein gutes Wachstum der Datennutzung zu verzeichnen, und dies wird die geringeren Umsätze aus Gesprächsminuten im Laufe der Zeit kompensieren. Die Unternehmensleitung hat vor Kurzem im Rahmen einer Non-Deal Roadshow US-amerikanische Anleger über die besseren Bonitätskennzahlen und die Pläne eines erheblichen Schuldenabbaus in den kommenden zwölf Monaten informiert. Zudem kündigte das Unternehmen im Mai an, man habe mit dem ehemaligen CEO von Turkcell ein neues Vorstandsmitglied mit langjähriger Erfahrung in der Telekommunikationsbranche gewinnen können.

#### Aktien

Bei den Schwellenländeraktien rentierte der MSCI EM Index mit 10,59 %, der MSCI Frontier Index erzielte 11,88 % und der MSCI EM Small Cap Index verzeichnete 6,71 %.

Nach der durchweg positiven Marktperformance des ersten Quartals 2019 zeigten sich die globalen Märkte im zweiten Quartal deutlich volatil. Das zweite Quartal begann so, wie das erste geendet hatte: Der Markt wurde von der akkommodierenden Haltung der US-Notenbank Fed und der Europäischen Zentralbank (EZB) beflügelt. Dies verlieh der Stimmung Auftrieb und bestärkte die Anleger in ihrer Hoffnung, die geldpolitisch Verantwortlichen würden proaktiv auf die Eintrübung des konjunkturellen Umfelds reagieren. Diese Hoffnung erwies sich allerdings als kurzlebig, denn ein Wiederaufflammen der Handelsstreitigkeiten zwischen den USA und China ließ die Märkte deutlich einbrechen. Erst, als die beiden Supermächte nachweislich beim G20-Gipfel die Handelsgespräche wieder aufnahmen, wurden die Sorgen der Anleger beschwichtigt. Daraufhin konnten die meisten Verluste wieder wettgemacht werden und die Märkte beendeten das Quartal mit einem erfreulicheren Ergebnis.

## Bericht des Anlageverwalters Fortsetzung

### Überblick nach Anlagethema Fortsetzung

#### Aktien Fortsetzung

Brasilien und Russland gehörten zu den Spitzenreitern, auch dank der Stärke ihrer Währungen im Vergleich zum US-Dollar. In Brasilien waren die Fortschritte bei der Sozialversicherungsreform ein wichtiger Pluspunkt. Das vorgeschlagene Maßnahmenpaket soll im Lauf von zehn Jahren Einsparungen in Höhe von 900 Mrd. BRL ermöglichen. Dies bedeutet nur eine leichte Verwässerung gegenüber dem ursprünglichen Vorschlag und wäre eine beträchtliche positive Errungenschaft. Der Gesetzesentwurf wurde im Quartal von verschiedenen Ausschüssen des Unterhauses angenommen und dann dem Unterhaus zur Abstimmung Anfang Juli vorgelegt.

#### Ausblick

Im Kern hängen die globalen makroökonomischen Aussichten für die Finanzmärkte von zwei zentralen Risikofaktoren ab: 1. von den Entwicklungen in der US-Handelspolitik und 2. von den Entwicklungen der Politik der US-Notenbank. Wenn man davon ausgeht, dass jeder dieser Risikofaktoren eine binomische Variable ist (Handelsabkommen J/N; Lockerung durch die US-Notenbank J/N), dann kann man mit einer einfachen 2x2-Matrix vier mögliche Szenarien für die globalen Märkte darstellen.

In den Szenarien 1 und 2 würde sich die Handelspolitik verbessern. Der Unterschied bestünde darin, dass die US-Notenbank entweder die vom Markt erwarteten Zinssenkungen vornimmt oder nicht. Beide Szenarien wären für die globalen Märkte und die globalen Aktienmärkte von Vorteil, denn diese machen sich Sorgen darüber, wie sich Handelsstreitigkeiten auf das globale Wachstum auswirken. Eine gemäßigte Haltung der Fed (Szenario 1) dürfte zusätzlich den US-Dollar schwächen und sowohl Schwellenländeranleihen als auch -währungen zu neuen Höchstständen verhelfen – wir nennen dieses Szenario den „Sugar Rush“ oder „Zuckerrausch“. Eine weniger gemäßigte Haltung der Fed (Szenario 2) – die beispielsweise die erwarteten Zinssenkungen auf einen späteren Zeitpunkt verschieben könnte – würde die realen Renditen dagegen erhöhen. Die wahrscheinliche Marktreaktion ist schwerer vorherzusagen. Sie würde davon abhängen, wie die Fed die Verschiebung begründet. Dies wäre jedoch nicht notwendigerweise von Nachteil für Schuldtitel aus Schwellenländern, denn das globale Wachstum würde sich verbessern. Wir bezeichnen dieses Szenario als „Pause“.

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts gab es vom G20-Gipfel in Osaka keine Hinweise auf eine deutliche Verbesserung in den Handelsbeziehungen zwischen den USA und ihren Handelspartnern, es ist also nach wie vor offen, ob es zu Handelsabkommen kommen wird. Damit kommen wir zu den beiden nächsten makroökonomischen Szenarien. Diese beschreiben die Aussichten für die globalen Märkte, sollte es nicht zu einer unmittelbaren Beilegung der aktuellen Handelskriege kommen. Sollte die Fed reagieren, indem sie sich gegen ein schwächeres ausländisches Umfeld absichert und die Zinsen senkt (Szenario 3), dann hätten wir die aktuellen Bedingungen, das heißt, sowohl Aktien als auch Unternehmensanleihen entwickeln sich gut und die Märkte für auf Lokalwährung lautende Schwellenländer-Assets ziehen ausländisches Kapital an. Wir nennen dieses Szenario den „Sommer-Carry-Trade“. Sollte die Fed dagegen die Zinsen im Juli

nicht senken (Szenario 4), dann würde dies wahrscheinlich so ausgelegt, dass sie nicht auf die zunehmenden Risiken einer konjunkturellen Abkühlung reagiert. Die Risiken für Wachstum und Gewinne könnten an den Aktienmärkten eine Korrektur auslösen, der US-Dollar könnte aufwerten und die Finanzbedingungen könnten sich verschärfen. Dies würde sich für die meisten Märkte negativ auswirken. Wir bezeichnen dieses Szenario als „politischen Fehler“.

Von den vier vorstehend beschriebenen Szenarien hat nur das letzte, das Szenario 4, eindeutig negative Auswirkungen für Schuldtitel aus Schwellenländern. Ausgehend von den Äußerungen der geldpolitisch Verantwortlichen der letzten Wochen ist das Risiko eines politischen Fehlers relativ gering. Am wahrscheinlichsten ist Szenario 3. Wir sind daher sehr zuversichtlich, dass Anleger, die sich in Schuldtiteln aus Schwellenländern engagieren, in den kommenden Monaten Renditen auf oder leicht über dem Niveau der aktuellen Renditen erzielen werden.

#### Ashmore Investment Management Limited

August 2019

# 1: Einleitung

## Bericht des Anlageverwalters Fortsetzung

### Teilfonds-Performance

	Nettoinventarwert je Anteil zum 30. Juni 2019	% Anstieg/(Rückgang) des NIW im Berichtszeitraum (vor Abzug von Dividenden)
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), thesaurierend	104,34	11,44
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	131,58	11,61
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), thesaurierend	130,44	12,41
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	132,85	13,36
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	84,47	11,49
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	29,34	11,64
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	93,86	12,36
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), ausschüttend	100,41	12,37
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	101,01	13,36
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), thesaurierend	13.339,86	12,03
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	143,71	13,89
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	122,57	11,14
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	124,83	11,27
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	134,97	13,03
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	97,84	11,07
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	124,87	11,21
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	98,64	11,88
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	86,64	13,03
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	125,13	11,38
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	127,64	11,58
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	137,85	13,34
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	100,08	11,59
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	84,58	12,20
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	97,81	13,34
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), thesaurierend	122,38	10,61
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	114,23	10,81
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	125,48	11,52
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	114,95	12,55
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	94,84	10,80
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	97,55	11,46
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	115,95	12,54
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY, ungehedgt), thesaurierend	14.260,64	10,77
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	9.134,80	11,17
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	142,72	13,02
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	110,32	12,21
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	108,34	12,23
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	107,42	11,58
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	103,27	12,61
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	100,10	9,20
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	118,71	10,88
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	10.044,00	9,49
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	97,75	(2,25)
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	97,98	(2,02)

Aufgelegt am 28. März 2019  
Aufgelegt am 28. März 2019

## Bericht des Anlageverwalters Fortsetzung

### Teilfonds-Performance Fortsetzung

	Nettoinventarwert je Anteil zum 30. Juni 2019	% Anstieg/(Rückgang) des NIW im Berichtszeitraum (vor Abzug von Dividenden)	
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility- Managed Local Currency Bond Fund</b>			
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	103,63	3,63	Aufgelegt am 21. Februar 2019
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	103,97	3,97	Aufgelegt am 21. Februar 2019
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	101,75	1,75	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	101,81	1,81	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	103,18	3,18	Aufgelegt am 26. März 2019
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	101,75	1,75	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	101,81	1,81	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	102,74	2,74	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	101,90	1,90	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	101,96	1,96	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	103,33	3,33	Aufgelegt am 26. März 2019
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	101,90	1,90	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	101,96	1,96	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	102,89	2,89	Aufgelegt am 21. März 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund</b>			
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	95,90	6,85	
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	105,45	7,49	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	90,72	8,57	
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	48,39	6,61	
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	67,86	6,87	
Anteile für institutionelle Anleger (EUR, ungehedgt), ausschüttend	102,18	8,99	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	82,12	8,58	
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	97,95	7,32	
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	106,78	9,08	
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	105,17	6,36	
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	106,18	6,53	
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), thesaurierend	98,56	8,03	
Anteile für Privatanleger (SGD), thesaurierend	99,62	7,76	
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	114,32	8,26	
Anteile für Privatanleger (AUD), ausschüttend	89,06	7,80	
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	64,24	6,50	
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	67,95	7,16	
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), ausschüttend	90,76	8,02	
Anteile für Privatanleger (SGD), ausschüttend	89,03	7,78	
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	69,53	8,26	
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	110,02	6,81	
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	91,17	8,55	
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	66,02	7,47	
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	90,29	8,56	
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), thesaurierend	98,91	7,52	
Anteile der Klasse Z 2 (GBP, ungehedgt), thesaurierend	107,13	8,72	
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	102,63	8,66	
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	86,99	6,89	
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	89,84	7,66	
Anteile der Klasse Z 2 (GBP, ungehedgt), ausschüttend	100,92	8,73	
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	93,24	8,66	
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund</b>			
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	99,39	5,63	
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	60,52	5,74	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	65,75	7,28	

# 1: Einleitung

## Bericht des Anlageverwalters Fortsetzung

### Teilfonds-Performance Fortsetzung

	Nettoinventarwert je Anteil zum 30. Juni 2019	% Anstieg/(Rückgang) des NIW im Berichtszeitraum (vor Abzug von Dividenden)	
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund</b>			
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	103,77	10,25	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	102,00	10,25	
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	116,39	10,76	
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund</b>			
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	105,15	5,15	Aufgelegt am 21. Februar 2019
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	105,56	5,56	Aufgelegt am 21. Februar 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund</b>			
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	117,44	6,10	
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	121,14	6,63	
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	112,41	6,08	
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund</b>			
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	120,25	8,38	
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	112,56	9,01	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	115,03	10,07	
Anteile für institutionelle Anleger (CAD), ausschüttend	90,52	9,48	
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	94,23	8,93	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	88,18	10,07	
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	100,16	8,91	
Anteile für institutionelle Anleger III (GBP), thesaurierend	117,51	9,69	
Anteile für institutionelle Anleger III (GBP, ungehedgt), thesaurierend	114,63	10,74	
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	130,54	10,66	
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	86,68	8,68	
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	82,55	9,69	
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	110,55	10,05	
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	88,63	9,06	
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	103,86	5,88	Aufgelegt am 11. Januar 2019
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	98,27	9,12	
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	100,15	10,16	
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund</b>			
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	92,45	7,99	
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	116,15	8,44	
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund</b>			
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	135,25	11,37	
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	94,50	11,46	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	135,49	12,58	
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	144,10	13,41	
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>			
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), thesaurierend	112,41	5,70	
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	115,66	5,93	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	125,18	7,53	
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	74,47	5,72	

## Bericht des Anlageverwalters Fortsetzung

### Teilfonds-Performance Fortsetzung

	Nettoinventarwert je Anteil zum 30. Juni 2019	% Anstieg/(Rückgang) des NIW im Berichtszeitraum (vor Abzug von Dividenden)
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	88,32	5,86
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	79,61	6,51
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), ausschüttend	80,66	6,69
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	93,34	7,52
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	100,16	6,48
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	122,63	2,19
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	107,89	5,41
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	110,77	5,54
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	120,14	7,19
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	74,61	5,41
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	73,16	5,55
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	81,75	6,20
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	81,00	7,19
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	114,71	5,66
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	117,41	5,86
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	127,17	7,51
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	77,37	5,70
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	79,09	5,87
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	82,07	6,52
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	86,63	7,50
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), thesaurierend	123,13	5,99
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	132,87	7,61
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	97,89	2,71
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	102,01	7,61
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	106,41	7,78
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	103,37	8,39
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	127,97	9,43
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	99,72	7,79
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	127,71	9,44
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	10.128,20	8,28
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	101,27	8,40
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	137,97	5,91
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	122,53	7,52
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	140,01	8,13
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	87,65	6,31
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	73,81	8,00
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	117,15	8,72
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	65,85	5,90
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	77,96	6,61
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	73,82	7,66
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	81,18	6,92
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	100,16	8,05
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	100,35	0,35

Aufgelegt am 21. Mai 2019

Aufgelegt am 17. April 2019

Aufgelegt am 24. Mai 2019

# 1: Einleitung

## Bericht des Anlageverwalters Fortsetzung

### Teilfonds-Performance Fortsetzung

	Nettoinventarwert je Anteil zum 30. Juni 2019	% Anstieg/(Rückgang) des NIW im Berichtszeitraum (vor Abzug von Dividenden)	
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund (Fortsetzung)</b>			
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	100,65	0,65	Aufgelegt am 24. Mai 2019
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	100,27	0,35	Aufgelegt am 24. Mai 2019
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	97,34	7,00	
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	100,56	0,63	Aufgelegt am 24. Mai 2019
Anteile für Privatanleger II (HKD, ungehedgt), thesaurierend	100,31	0,31	Aufgelegt am 3. Juni 2019
Anteile für Privatanleger II (SGD), thesaurierend	100,58	0,58	Aufgelegt am 3. Juni 2019
Anteile für Privatanleger II (USD), thesaurierend	104,26	4,26	Aufgelegt am 19. Februar 2019
Anteile für Privatanleger II (HKD, ungehedgt), ausschüttend	100,31	0,31	Aufgelegt am 3. Juni 2019
Anteile für Privatanleger II (SGD), ausschüttend	100,58	0,58	Aufgelegt am 3. Juni 2019
Anteile für Privatanleger II (USD), ausschüttend	102,60	4,27	Aufgelegt am 19. Februar 2019
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	101,95	7,05	
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), thesaurierend	103,17	3,17	Aufgelegt am 19. Februar 2019
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	104,34	4,34	Aufgelegt am 19. Februar 2019
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	101,91	3,64	Aufgelegt am 19. Februar 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund</b>			
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	141,46	4,01	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	145,54	5,64	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	100,61	5,64	
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), thesaurierend	10.118,05	1,18	Aufgelegt am 23. April 2019
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY, ungehedgt), thesaurierend	10.294,68	3,86	
Anteile für institutionelle Anleger II (USD), ausschüttend	101,94	5,64	
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	103,36	4,38	
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	151,72	5,98	
Anteile für Privatanleger (AUD), thesaurierend	132,25	5,01	
Anteile für Privatanleger (CAD), thesaurierend	110,04	4,77	
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	116,45	3,49	
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	131,32	3,63	
Anteile für Privatanleger (GBP), thesaurierend	125,92	4,21	
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), thesaurierend	101,64	1,64	Aufgelegt am 26. März 2019
Anteile für Privatanleger (JPY), thesaurierend	10.156,17	3,71	
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	142,13	5,28	
Anteile für Privatanleger (AUD), ausschüttend	109,96	5,04	
Anteile für Privatanleger (CAD), ausschüttend	103,79	4,76	
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	96,03	3,50	
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	100,21	3,70	
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	104,86	4,31	
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), ausschüttend	97,50	5,05	
Anteile für Privatanleger (JPY), ausschüttend	10.145,91	3,78	
Anteile für Privatanleger (SGD), ausschüttend	105,16	4,86	
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	109,16	5,28	
Anteile für Privatanleger II (USD), ausschüttend	101,73	5,27	
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	118,94	3,93	
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	121,17	4,01	
Anteile der Klasse Z (GBP), thesaurierend	104,42	4,67	
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	130,26	5,61	
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	96,05	3,85	
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	97,75	4,00	
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	96,94	4,61	
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	105,09	5,61	
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), thesaurierend	136,15	4,03	
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	147,27	5,67	
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	102,43	4,08	

## Bericht des Anlageverwalters Fortsetzung

### Teilfonds-Performance Fortsetzung

	Nettoinventarwert je Anteil zum 30. Juni 2019	% Anstieg/(Rückgang) des NIW im Berichtszeitraum (vor Abzug von Dividenden)
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund (Fortsetzung)</b>		
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	104,37	4,75
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	100,81	5,67
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	107,60	6,81
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	146,13	12,88
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	111,07	13,72
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	97,91	12,61
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	107,66	11,27
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	139,77	12,61
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	103,64	11,57
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	172,03	10,61
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	104,31	10,36
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	116,13	9,25
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	102,27	9,45
Anteile der Klasse Z 2 (GBP, ungehedgt), thesaurierend	101,20	10,94
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	107,65	10,87
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	93,95	9,66
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	131,83	15,77
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	135,43	16,34
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	127,91	14,48
<b>Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	98,70	15,78
<b>Ashmore SICAV Middle East Equity Fund</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	111,07	12,62
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	92,09	11,53
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	110,99	12,59
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	102,96	16,80
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	190,34	16,81
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	180,36	17,38
Anteile der Klasse Z (GBP), thesaurierend	86,42	15,45
<b>Ashmore SICAV XXX</b>		
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	115,58	7,04
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	116,51	7,57

# 1: Einleitung

## Bericht des Anlageverwalters *Fortsetzung*

### Teilfonds-Performance *Fortsetzung*

	Letzter amtlicher Nettoinventarwert je Anteil	% Anstieg/(Rückgang) des NIW im Berichtszeitraum (vor Abzug von Dividenden)	
<b>Ashmore SICAV Local Currency Fund</b>			
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	93,72	0,76	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	78,67	0,16	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	88,59	0,32	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	91,39	0,76	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	73,89	0,01	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	84,10	0,08	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	95,26	0,27	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	102,08	0,66	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	93,08	0,76	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	95,21	0,76	Geschlossen am 15. März 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund</b>			
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	134,14	6,83	Geschlossen am 11. April 2019
<b>Ashmore SICAV Middle East Equity Fund</b>			
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	115,20	8,12	Geschlossen am 25. März 2019

# Konzernabschluss

---

## 2

Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens	16
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	22

## 2: Konzernabschluss

### Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens

Zum 30. Juni 2019

	Erläuterung	Konzernaufstellung* USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund** USD
<b>Anlagen zum Marktwert</b>	2	<b>21.398.270.052</b>	<b>1.418.580.233</b>	<b>681.547.874</b>	<b>161.613.640</b>	<b>9.532.401</b>
<i>Erwerbskosten</i>		<i>21.701.358.521</i>	<i>1.422.461.405</i>	<i>668.482.492</i>	<i>152.289.937</i>	<i>9.661.273</i>
Anleihen		20.148.085.896	1.400.552.348	679.056.613	161.613.640	9.532.401
Credit Linked Notes		121.795.186	–	–	–	–
Aktien		378.054.296	4.267.638	–	–	–
Organismen für gemeinsame Anlagen		243.435.806	10.665	2.491.261	–	–
Kreditbeteiligungen		506.460.899	13.749.582	–	–	–
REITs		346.855	–	–	–	–
Optionsscheine		91.114	–	–	–	–
<b>Bankguthaben, einschließlich Termineinlagen</b>	11	<b>1.450.929.465</b>	<b>30.464.171</b>	<b>20.040.387</b>	<b>6.964.004</b>	<b>154.254</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten</b>	10	<b>137.373.035</b>	<b>3.287.233</b>	<b>3.416.004</b>	<b>1.239.292</b>	<b>9.324</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	9	<b>466.067.047</b>	<b>25.259.268</b>	<b>12.429.875</b>	<b>1.998.050</b>	<b>118.255</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>		<b>23.452.639.599</b>	<b>1.477.590.905</b>	<b>717.434.140</b>	<b>171.814.986</b>	<b>9.814.234</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten</b>	10	<b>(140.832.598)</b>	<b>(3.480.546)</b>	<b>(557.741)</b>	<b>(152.269)</b>	<b>(446)</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Rückkaufvereinbarungen</b>	12	<b>(215.197.750)</b>	<b>(158.852.826)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	9	<b>(391.281.070)</b>	<b>(4.401.048)</b>	<b>(1.524.666)</b>	<b>(2.874.985)</b>	<b>(15.336)</b>
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>		<b>(747.311.418)</b>	<b>(166.734.420)</b>	<b>(2.082.407)</b>	<b>(3.027.254)</b>	<b>(15.782)</b>
<b>Nettovermögen gesamt</b>		<b>22.705.328.181</b>	<b>1.310.856.485</b>	<b>715.351.733</b>	<b>168.787.732</b>	<b>9.798.452</b>

\* Transaktionen zwischen den Teilfonds sind in den Konzernzahlen nicht enthalten.

\*\* Aufgelegt am 28. März 2019.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

	Erläuterung	Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund* USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund* USD
<b>Anlagen zum Marktwert</b>	2	<b>25.254.313</b>	<b>5.553.078.613</b>	<b>78.839.149</b>	<b>72.693.369</b>	<b>20.757.195</b>
<i>Erwerbskosten</i>		<i>24.681.842</i>	<i>5.631.117.003</i>	<i>77.257.764</i>	<i>73.388.648</i>	<i>19.954.065</i>
Anleihen		24.924.188	5.344.958.392	72.603.179	72.005.076	20.757.195
Credit Linked Notes		–	105.708.151	235.970	687.751	–
Aktien		–	–	–	542	–
Organismen für gemeinsame Anlagen		330.125	102.412.070	6.000.000	–	–
<b>Bankguthaben, einschließlich Termineinlagen</b>	11	<b>827.753</b>	<b>449.757.558</b>	<b>4.028.582</b>	<b>2.144.682</b>	<b>190.231</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten</b>	10	<b>116.386</b>	<b>62.858.864</b>	<b>1.584.985</b>	<b>768.267</b>	<b>98.023</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	9	<b>245.086</b>	<b>93.607.811</b>	<b>1.111.270</b>	<b>945.169</b>	<b>313.191</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>		<b>26.443.538</b>	<b>6.159.302.846</b>	<b>85.563.986</b>	<b>76.551.487</b>	<b>21.358.640</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten</b>	10	<b>(310.828)</b>	<b>(41.450.342)</b>	<b>(431.254)</b>	<b>(485.082)</b>	<b>(98.920)</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	9	<b>(141.878)</b>	<b>(219.036.940)</b>	<b>(2.107.064)</b>	<b>(2.176.119)</b>	<b>(148.422)</b>
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>		<b>(452.706)</b>	<b>(260.487.282)</b>	<b>(2.538.318)</b>	<b>(2.661.201)</b>	<b>(247.342)</b>
<b>Nettovermögen gesamt</b>		<b>25.990.832</b>	<b>5.898.815.564</b>	<b>83.025.668</b>	<b>73.890.286</b>	<b>21.111.298</b>

\* Aufgelegt am 21. Februar 2019.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 2: Konzernabschluss

### Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

	Erläuterung	Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund USD
<b>Anlagen zum Marktwert</b>	2	<b>38.972.107</b>	<b>4.061.881.927</b>	<b>12.041.685</b>	<b>48.305.739</b>	<b>1.379.481.732</b>
<i>Erwerbskosten</i>		<i>38.511.154</i>	<i>4.034.976.457</i>	<i>11.540.649</i>	<i>47.044.783</i>	<i>1.583.724.519</i>
Anleihen		38.365.639	3.992.174.197	12.002.544	22.890.337	1.257.417.734
Credit Linked Notes		98.625	15.025.548	39.141	–	–
Aktien		–	5.188.511	–	22.772.771	25.347.415
Organismen für gemeinsame Anlagen		507.843	–	–	1.699.541	20.146.232
Kreditbeteiligungen		–	49.493.671	–	943.090	76.570.351
<b>Bankguthaben, einschließlich Termineinlagen</b>	11	<b>2.784.157</b>	<b>294.137.293</b>	<b>2.505.729</b>	<b>2.148.470</b>	<b>59.994.170</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten</b>	10	<b>324.180</b>	<b>35.751.438</b>	<b>91.058</b>	<b>7.285</b>	<b>5.533.308</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	9	<b>831.531</b>	<b>80.897.383</b>	<b>161.957</b>	<b>474.193</b>	<b>25.923.191</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>		<b>42.911.975</b>	<b>4.472.668.041</b>	<b>14.800.429</b>	<b>50.935.687</b>	<b>1.470.932.401</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten</b>	10	<b>(451.863)</b>	<b>(79.973.620)</b>	<b>(38.379)</b>	<b>(417.303)</b>	<b>(1.631.674)</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Rückkaufvereinbarungen</b>	12	<b>–</b>	<b>(55.992.743)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(352.181)</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	9	<b>(158.248)</b>	<b>(39.121.535)</b>	<b>(65.799)</b>	<b>(209.061)</b>	<b>(29.560.612)</b>
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>		<b>(610.111)</b>	<b>(175.087.898)</b>	<b>(104.178)</b>	<b>(626.364)</b>	<b>(31.544.467)</b>
<b>Nettovermögen gesamt</b>		<b>42.301.864</b>	<b>4.297.580.143</b>	<b>14.696.251</b>	<b>50.309.323</b>	<b>1.439.387.934</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

	Erläuterung	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund USD
<b>Anlagen zum Marktwert</b>	2	<b>110.207.458</b>	<b>94.638.517</b>	<b>4.656.054</b>	<b>112.460.699</b>	<b>7.050.712.832</b>
<i>Erwerbskosten</i>		<i>105.842.055</i>	<i>112.323.913</i>	<i>6.132.334</i>	<i>111.968.862</i>	<i>7.131.416.684</i>
	Anleihen	110.207.458	87.358.450	4.353.016	106.962.970	6.588.842.078
	Aktien	–	1.915.019	–	41.860	–
	Organismen für gemeinsame Anlagen	–	–	303.038	1.013.331	105.974.135
	Kreditbeteiligungen	–	5.365.048	–	4.442.538	355.896.619
<b>Bankguthaben, einschließlich Termineinlagen</b>	11	<b>662.492</b>	<b>7.711.079</b>	<b>384.659</b>	<b>4.417.172</b>	<b>546.316.843</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten</b>	10	<b>1.429.276</b>	<b>290.511</b>	<b>88.617</b>	<b>574.661</b>	<b>19.892.919</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	9	<b>1.137.119</b>	<b>1.979.949</b>	<b>82.016</b>	<b>3.121.918</b>	<b>210.770.475</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>		<b>113.436.345</b>	<b>104.620.056</b>	<b>5.211.346</b>	<b>120.574.450</b>	<b>7.827.693.069</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten</b>	10	<b>(394.289)</b>	<b>(54.350)</b>	<b>(41.174)</b>	<b>(37.068)</b>	<b>(10.009.424)</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	9	<b>(175.481)</b>	<b>(1.429.231)</b>	<b>(32.285)</b>	<b>(129.154)</b>	<b>(84.043.747)</b>
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>		<b>(569.770)</b>	<b>(1.483.581)</b>	<b>(73.459)</b>	<b>(166.222)</b>	<b>(94.053.171)</b>
<b>Nettovermögen gesamt</b>		<b>112.866.575</b>	<b>103.136.475</b>	<b>5.137.887</b>	<b>120.408.228</b>	<b>7.733.639.898</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 2: Konzernabschluss

### Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

	Erläuterung	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund USD	Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund USD
<b>Anlagen zum Marktwert</b>	2	<b>141.508.441</b>	<b>21.251.196</b>	<b>138.355.047</b>	<b>77.522.429</b>	<b>10.513.032</b>
<i>Erwerbskosten</i>		<i>139.285.218</i>	<i>22.565.650</i>	<i>133.024.891</i>	<i>72.863.179</i>	<i>9.283.132</i>
Anleihen		141.508.441	–	–	–	–
Aktien		–	21.251.196	138.355.047	74.974.864	10.075.063
Organismen für gemeinsame Anlagen		–	–	–	2.547.565	–
REITs		–	–	–	–	346.855
Optionsscheine		–	–	–	–	91.114
<b>Bankguthaben</b>	11	<b>1.573.012</b>	<b>567.572</b>	<b>8.600.754</b>	<b>564.439</b>	<b>203.986</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten</b>	10	<b>–</b>	<b>1.063</b>	<b>8.209</b>	<b>2.071</b>	<b>–</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	9	<b>1.836.639</b>	<b>186.406</b>	<b>444.515</b>	<b>234.559</b>	<b>183.393</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>		<b>144.918.092</b>	<b>22.006.237</b>	<b>147.408.525</b>	<b>78.323.498</b>	<b>10.900.411</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten</b>	10	<b>(3.412)</b>	<b>(33.824)</b>	<b>(737.541)</b>	<b>(36.097)</b>	<b>–</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	9	<b>(182.828)</b>	<b>(233.993)</b>	<b>(525.481)</b>	<b>(368.020)</b>	<b>(60.016)</b>
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>		<b>(186.240)</b>	<b>(267.817)</b>	<b>(1.263.022)</b>	<b>(404.117)</b>	<b>(60.016)</b>
<b>Nettovermögen gesamt</b>		<b>144.731.852</b>	<b>21.738.420</b>	<b>146.145.503</b>	<b>77.919.381</b>	<b>10.840.395</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

	Erläuterung	Ashmore SICAV Middle East Equity Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund USD	Ashmore SICAV XXX USD
<b>Anlagen zum Marktwert</b>	2	<b>58.004.178</b>	<b>10.222.836</b>	<b>5.637.356</b>
<i>Erwerbskosten</i>		<i>47.009.653</i>	<i>9.420.154</i>	<i>5.130.805</i>
	Aktien	58.004.178	10.222.836	5.637.356
<b>Bankguthaben</b>	11	<b>3.321.636</b>	<b>165.369</b>	<b>299.011</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten</b>	10	<b>20</b>	<b>41</b>	<b>–</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	9	<b>1.104.627</b>	<b>172.484</b>	<b>496.717</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>		<b>62.430.461</b>	<b>10.560.730</b>	<b>6.433.084</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten</b>	10	<b>(2.256)</b>	<b>(2.896)</b>	<b>–</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	9	<b>(1.821.456)</b>	<b>(129.329)</b>	<b>(608.336)</b>
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>		<b>(1.823.712)</b>	<b>(132.225)</b>	<b>(608.336)</b>
<b>Nettovermögen gesamt</b>		<b>60.606.749</b>	<b>10.428.505</b>	<b>5.824.748</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 2: Konzernabschluss

### Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Erläuterung	Konzernaufstellung* USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund USD	Ashmore SICAV Local Currency Fund** USD
<b>Nettoinventarwert zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>16.784.601.557</b>	<b>1.007.926.784</b>	<b>592.959.111</b>	<b>152.453.206</b>	<b>6.591.719</b>
<b>Erträge</b>					
Nettozinsen auf Anlagen	705.074.183	39.050.575	18.873.510	3.357.941	11.178
Nettobankzinsen	5.196.034	123.561	73.664	30.163	16.403
Nettodividenden	9.598.969	98.240	91.261	–	2.619
Sonstige Erträge	51.413	–	–	–	–
<b>Gesamterträge</b>	<b>719.920.599</b>	<b>39.272.376</b>	<b>19.038.435</b>	<b>3.388.104</b>	<b>30.200</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühren	3 (83.457.601)	(5.030.798)	(1.882.820)	(504.566)	(17.385)
Fondsbuchhaltungsgebühren und Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	5 (2.527.568)	(158.868)	(84.575)	(22.101)	(1.250)
Verwahrstellengebühren	4 (4.173.696)	(169.160)	(83.256)	(22.788)	(497)
Zinsaufwendungen aus Rückkaufvereinbarungen	(2.018.910)	(1.896.655)	–	–	–
Abonnementsteuer	7 (1.855.533)	(72.389)	(55.990)	(7.755)	–
Transaktionskosten	8 (1.138.971)	(17.888)	(7.658)	(2.495)	(10.153)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	6 (4.412.087)	(284.499)	(130.340)	(40.373)	(45.265)
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>(99.584.366)</b>	<b>(7.630.257)</b>	<b>(2.244.639)</b>	<b>(600.078)</b>	<b>(74.550)</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>620.336.233</b>	<b>31.642.119</b>	<b>16.793.796</b>	<b>2.788.026</b>	<b>(44.350)</b>
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Anlagen	(90.113.036)	(1.923.499)	(46.037)	979.778	(83.917)
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten	(213.674.137)	(7.244.074)	(5.445.248)	29.131	93.210
Realisierter Nettogewinn aus Devisen	2.115.668	483.018	340.450	157.963	14.962
<b>Realisierte Netto(verluste)/-gewinne für den Berichtszeitraum</b>	<b>(301.671.505)</b>	<b>(8.684.555)</b>	<b>(5.150.835)</b>	<b>1.166.872</b>	<b>24.255</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen	1.059.080.077	109.938.138	59.447.999	12.738.655	163.805
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten	102.086.501	4.747.795	2.520.698	(341.525)	(100.877)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisen	989.838	189	2.169	1.662	(150)
<b>Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne für den Berichtszeitraum</b>	<b>1.162.156.416</b>	<b>114.686.122</b>	<b>61.970.866</b>	<b>12.398.792</b>	<b>62.778</b>
<b>Geschäftsergebnis</b>	<b>1.480.821.144</b>	<b>137.643.686</b>	<b>73.613.827</b>	<b>16.353.690</b>	<b>42.683</b>
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	7.568.071.824	794.259.725	106.256.655	23.794.297	–
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(3.004.807.497)	(622.291.235)	(44.470.096)	(18.548.601)	(6.612.325)
Ausgleich	60.611.939	13.025.043	967.799	(4.209)	–
Ausschüttungen	15 (183.970.786)	(19.707.518)	(13.975.563)	(5.260.651)	(22.077)
<b>Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>22.705.328.181</b>	<b>1.310.856.485</b>	<b>715.351.733</b>	<b>168.787.732</b>	<b>–</b>

\* Transaktionen zwischen den Teilfonds sind in den Konzernzahlen nicht enthalten.

\*\* Geschäftsbetrieb am 15. März 2019 eingestellt.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens *Fortsetzung*

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Erläuterung	Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund* USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund** USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund USD
<b>Nettoinventarwert zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		-	-	<b>4.282.803.635</b>	<b>73.809.903</b>	<b>66.063.754</b>
<b>Erträge</b>						
Nettozinsen auf Anlagen		80.634	474.303	199.698.734	2.014.305	2.940.668
Nettobankzinsen		2.654	9.592	1.728.068	36.334	15.001
Nettodividenden		-	125	395.070	-	-
Sonstige Erträge		-	-	-	16.488	-
<b>Gesamterträge</b>		<b>83.288</b>	<b>484.020</b>	<b>201.821.872</b>	<b>2.067.127</b>	<b>2.955.669</b>
<b>Aufwendungen</b>						
Managementgebühren	3	(23)	(2.781)	(22.043.806)	(336.984)	(38.197)
Fondsbuchhaltungsgebühren und Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	5	(2.114)	(3.988)	(651.412)	(9.771)	(9.417)
Verwahrstellengebühren	4	(5.048)	(8.037)	(1.632.570)	(31.950)	(25.557)
Abonnementsteuer	7	(485)	(1.398)	(405.849)	(3.612)	(3.477)
Transaktionskosten	8	(3.611)	(4.985)	(62.941)	(18.828)	(8.701)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	6	(4.568)	(7.987)	(1.184.018)	(17.802)	(25.184)
<b>Gesamtaufwendungen</b>		<b>(15.849)</b>	<b>(29.176)</b>	<b>(25.980.596)</b>	<b>(418.947)</b>	<b>(110.533)</b>
<b>Nettoertrag aus Anlagen</b>		<b>67.439</b>	<b>454.844</b>	<b>175.841.276</b>	<b>1.648.180</b>	<b>2.845.136</b>
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Anlagen		(103.582)	41.105	(112.345.797)	(1.011.181)	(749.594)
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		(48.301)	120.105	(85.137.903)	(3.532.177)	(445.044)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		3.815	(5.120)	(908.698)	(58.120)	(22.076)
<b>Realisierte Netto(verluste)/-gewinne für den Berichtszeitraum</b>		<b>(148.068)</b>	<b>156.090</b>	<b>(198.392.398)</b>	<b>(4.601.478)</b>	<b>(1.216.714)</b>
Veränderung des nicht realisierten Netto(verlusts)/-gewinns aus Anlagen		(128.872)	572.471	382.311.531	5.344.508	5.089.997
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		8.878	(194.442)	53.427.353	1.673.697	351.060
Veränderung des nicht realisierten Netto(verlusts)/-gewinns aus Devisen		(925)	1.870	675.310	20.567	10.194
<b>Veränderung der nicht realisierten Netto(verluste)/-gewinne für den Berichtszeitraum</b>		<b>(120.919)</b>	<b>379.899</b>	<b>436.414.194</b>	<b>7.038.772</b>	<b>5.451.251</b>
<b>Geschäftsergebnis</b>		<b>(201.548)</b>	<b>990.833</b>	<b>413.863.072</b>	<b>4.085.474</b>	<b>7.079.673</b>
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		10.000.000	25.840.000	1.607.448.598	12.548.845	2.465.949
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		-	(836.772)	(397.526.947)	(7.108.596)	(1.460.385)
Ausgleich		-	(3.229)	19.813.974	78.475	(5.564)
Ausschüttungen	15	-	-	(27.586.768)	(388.433)	(253.141)
<b>Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>9.798.452</b>	<b>25.990.832</b>	<b>5.898.815.564</b>	<b>83.025.668</b>	<b>73.890.286</b>

\* Aufgelegt am 28. März 2019.

\*\* Aufgelegt am 21. Februar 2019.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 2: Konzernabschluss

### Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens *Fortsetzung* Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Erläuterung	Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund* USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund USD
<b>Nettoinventarwert zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		–	39.301.392	3.443.798.560	13.679.498	44.999.024
<b>Erträge</b>						
Nettozinsen auf Anlagen		446.081	1.623.349	131.582.809	290.345	732.929
Nettobankzinsen		6.254	17.070	551.006	19.068	21.481
Nettodividenden		–	7.843	442.695	7.669	223.013
Sonstige Erträge		–	30.646	–	–	–
<b>Gesamterträge</b>		<b>452.335</b>	<b>1.678.908</b>	<b>132.576.510</b>	<b>317.082</b>	<b>977.423</b>
<b>Aufwendungen</b>						
Managementgebühren	3	(39)	(151.612)	(19.500.772)	(18.011)	(167.808)
Fondsbuchhaltungsgebühren und Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	5	(5.878)	(6.229)	(453.852)	(3.611)	(9.219)
Verwahrstellengebühren	4	(13.978)	(6.152)	(693.863)	(2.535)	(17.887)
Zinsaufwendungen aus Rückkaufvereinbarungen		–	–	(115.652)	–	–
Abonnementsteuer	7	(991)	(2.626)	(316.269)	(648)	(2.365)
Transaktionskosten	8	(9.970)	(7.825)	(40.655)	(5.587)	(54.355)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	6	(8.158)	(26.266)	(919.187)	(5.578)	(9.734)
<b>Gesamtaufwendungen</b>		<b>(39.014)</b>	<b>(200.710)</b>	<b>(22.040.250)</b>	<b>(35.970)</b>	<b>(261.368)</b>
<b>Nettoertrag aus Anlagen</b>		<b>413.321</b>	<b>1.478.198</b>	<b>110.536.260</b>	<b>281.112</b>	<b>716.055</b>
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Anlagen		(39.123)	(72.015)	(14.511.964)	(115.976)	396.333
Realisierter Nettoverlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(65.208)	(318.980)	(45.716.410)	(3.008)	(278.518)
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Devisen		(1.335)	(4.265)	282.576	(6.201)	36.390
<b>Realisierte Netto(verluste)/-gewinne für den Berichtszeitraum</b>		<b>(105.666)</b>	<b>(395.260)</b>	<b>(59.945.798)</b>	<b>(125.185)</b>	<b>154.205</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		803.130	1.506.403	282.953.754	1.002.309	4.734.978
Veränderung des nicht realisierten Netto(verlusts)/-gewinns aus derivativen Finanzinstrumenten		(897)	(67.146)	5.746.493	(31.951)	38.561
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisen		1.410	(1.723)	82.661	246	53
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinne für den Berichtszeitraum</b>		<b>803.643</b>	<b>1.437.534</b>	<b>288.782.908</b>	<b>970.604</b>	<b>4.773.592</b>
<b>Geschäftsergebnis</b>		<b>1.111.298</b>	<b>2.520.472</b>	<b>339.373.370</b>	<b>1.126.531</b>	<b>5.643.852</b>
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		20.000.000	2.326.143	910.701.961	265	137.801
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		–	(1.818.500)	(349.924.831)	–	–
Ausgleich		–	(27.643)	2.013.190	–	29
Ausschüttungen	15	–	–	(48.382.107)	(110.043)	(471.383)
<b>Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>21.111.298</b>	<b>42.301.864</b>	<b>4.297.580.143</b>	<b>14.696.251</b>	<b>50.309.323</b>

\* Aufgelegt am 21. Februar 2019.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens *Fortsetzung*

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

		Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund USD
Erläuterung	Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund USD
<b>Nettoinventarwert zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>1.376.250.125</b>	<b>126.837.648</b>	<b>87.757.164</b>	<b>6.096.484</b>	<b>25.435.832</b>
<b>Erträge</b>					
Nettozinsen auf Anlagen	52.034.939	2.774.129	3.845.270	260.282	2.320.357
Nettobankzinsen	276.329	52.283	22.890	3.773	26.809
Nettodividenden	696.012	17.232	41.823	2.457	13.331
Sonstige Erträge	4.279	–	–	–	–
<b>Gesamterträge</b>	<b>53.011.559</b>	<b>2.843.644</b>	<b>3.909.983</b>	<b>266.512</b>	<b>2.360.497</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühren	3 (7.541.417)	(443.606)	(158.384)	(38.767)	(180.512)
Fondsbuchhaltungsgebühren und Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	5 (223.640)	(18.556)	(16.798)	(1.847)	(9.995)
Verwahrstellengebühren	4 (196.185)	(16.564)	(13.633)	(1.775)	(9.221)
Zinsaufwendungen aus Rückkaufvereinbarungen	(6.334)	(269)	–	–	–
Abonnementsteuer	7 (124.341)	(5.649)	(4.652)	(428)	(15.587)
Transaktionskosten	8 (17.800)	(5.216)	(3.729)	(1.632)	(1.445)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	6 (309.402)	(40.680)	(25.080)	(7.921)	(18.074)
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>(8.419.119)</b>	<b>(530.540)</b>	<b>(222.276)</b>	<b>(52.370)</b>	<b>(234.834)</b>
<b>Nettoertrag aus Anlagen</b>	<b>44.592.440</b>	<b>2.313.104</b>	<b>3.687.707</b>	<b>214.142</b>	<b>2.125.663</b>
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Anlagen	(2.474.174)	1.085.718	(127.396)	(176.332)	(13.073)
Realisierter Nettoverlust aus derivativen Finanzinstrumenten	(15.895.820)	(950.128)	(957.147)	(86.670)	(285.741)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	474.201	194.938	33.378	(13.821)	(8.513)
<b>Realisierte Netto(verluste)/-gewinne für den Berichtszeitraum</b>	<b>(17.895.793)</b>	<b>330.528</b>	<b>(1.051.165)</b>	<b>(276.823)</b>	<b>(307.327)</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen	59.434.641	7.803.204	3.604.283	397.085	1.600.401
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns aus derivativen Finanzinstrumenten	7.689.140	91.536	438.261	61.311	539.125
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisen	46.414	(166)	225	2.710	280
<b>Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne für den Berichtszeitraum</b>	<b>67.170.195</b>	<b>7.894.574</b>	<b>4.042.769</b>	<b>461.106</b>	<b>2.139.806</b>
<b>Geschäftsergebnis</b>	<b>93.866.842</b>	<b>10.538.206</b>	<b>6.679.311</b>	<b>398.425</b>	<b>3.958.142</b>
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	252.133.782	14.344.227	8.458.959	198.447	146.279.375
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(269.182.823)	(35.558.853)	–	(1.208.907)	(55.435.884)
Ausgleich	(869.502)	(275.427)	241.041	(23.376)	298.903
Ausschüttungen	15 (12.810.490)	(3.019.226)	–	(323.186)	(128.140)
<b>Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.439.387.934</b>	<b>112.866.575</b>	<b>103.136.475</b>	<b>5.137.887</b>	<b>120.408.228</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 2: Konzernabschluss

### Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens *Fortsetzung* Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Erläuterung	Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund USD
<b>Nettoinventarwert zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>4.953.394.833</b>	<b>109.989.530</b>	<b>18.742.169</b>	<b>123.090.826</b>	<b>41.075.744</b>
<b>Erträge</b>						
Nettozinsen auf Anlagen		239.486.640	3.175.205	–	–	–
Nettobankzinsen		2.066.838	15.362	2.202	22.574	37.506
Nettodividenden		800.964	–	168.446	3.731.818	729.146
<b>Gesamterträge</b>		<b>242.354.442</b>	<b>3.190.567</b>	<b>170.648</b>	<b>3.754.392</b>	<b>766.652</b>
<b>Aufwendungen</b>						
Managementgebühren	3	(23.109.680)	(375.137)	(86.545)	(915.215)	(184.974)
Fondsbuchhaltungsgebühren und Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	5	(746.132)	(16.922)	(8.156)	(18.916)	(8.363)
Verwahrstellengebühren	4	(732.147)	(24.070)	(19.767)	(102.720)	(15.056)
Abonnementsteuer	7	(800.594)	(6.302)	(1.439)	(14.662)	(3.765)
Transaktionskosten	8	(13.455)	(7.834)	(35.109)	(337.344)	(135.847)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	6	(1.155.170)	(36.742)	(14.838)	(34.278)	(16.100)
<b>Gesamtaufwendungen</b>		<b>(26.557.178)</b>	<b>(467.007)</b>	<b>(165.854)</b>	<b>(1.423.135)</b>	<b>(364.105)</b>
<b>Nettoertrag aus Anlagen</b>		<b>215.797.264</b>	<b>2.723.560</b>	<b>4.794</b>	<b>2.331.257</b>	<b>402.547</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen		27.831.877	527.357	(2.859.963)	229.178	28.960
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		(46.886.291)	7.893	(21.233)	(576.203)	(21.370)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		1.239.623	(3.695)	(4.364)	(38.565)	(25.713)
<b>Realisierte Netto(verluste)/-gewinne für den Berichtszeitraum</b>		<b>(17.814.791)</b>	<b>531.555</b>	<b>(2.885.560)</b>	<b>(385.590)</b>	<b>(18.123)</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		92.654.299	4.726.866	5.360.180	10.741.239	7.817.575
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		25.374.314	(3.412)	(4.104)	137.811	(15.851)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisen		144.926	–	78	639	293
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinne für den Berichtszeitraum</b>		<b>118.173.539</b>	<b>4.723.454</b>	<b>5.356.154</b>	<b>10.879.689</b>	<b>7.802.017</b>
<b>Geschäftsergebnis</b>		<b>316.156.012</b>	<b>7.978.569</b>	<b>2.475.388</b>	<b>12.825.356</b>	<b>8.186.441</b>
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		3.538.374.575	26.482.369	547.867	33.366.970	31.159.133
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		(1.050.639.889)	–	(27.004)	(22.216.037)	(2.496.286)
Ausgleich		25.073.640	281.384	–	65.961	1.788
Ausschüttungen	15	(48.719.273)	–	–	(987.573)	(7.439)
<b>Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>7.733.639.898</b>	<b>144.731.852</b>	<b>21.738.420</b>	<b>146.145.503</b>	<b>77.919.381</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Erläuterung	Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund USD	Ashmore SICAV Middle East Equity Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund USD	Ashmore SICAV XXX USD
<b>Nettoinventarwert zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>13.261.480</b>	<b>186.605.845</b>	<b>8.884.863</b>	<b>5.415.334</b>
<b>Erträge</b>					
Nettobankzinsen		2.028	13.717	1.013	2.391
Nettodividenden		195.051	1.735.702	100.431	98.021
<b>Gesamterträge</b>		<b>197.079</b>	<b>1.749.419</b>	<b>101.444</b>	<b>100.412</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühren	3	(92.788)	(629.044)	(5.362)	(568)
Fondsbuchhaltungsgebühren und Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	5	(4.305)	(28.120)	(2.669)	(864)
Verwahrstellengebühren	4	(10.627)	(311.724)	(3.175)	(3.754)
Abonnementsteuer	7	(532)	(2.932)	(512)	(284)
Transaktionskosten	8	(11.067)	(273.126)	(29.065)	(10.650)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	6	(7.545)	(18.707)	(8.693)	(9.898)
<b>Gesamtaufwendungen</b>		<b>(126.864)</b>	<b>(1.263.653)</b>	<b>(49.476)</b>	<b>(26.018)</b>
<b>Nettoertrag aus Anlagen</b>		<b>70.215</b>	<b>485.766</b>	<b>51.968</b>	<b>74.394</b>
Realisierter Nettogewinn aus Anlagen		428.726	20.475.418	1.618	193.219
Realisierter Nettoverlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(34)	(5.434)	(3.534)	–
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Devisen		(1.151)	(42.960)	783	(1.832)
<b>Realisierte Nettogewinne/(-verluste) für den Berichtszeitraum</b>		<b>427.541</b>	<b>20.427.024</b>	<b>(1.133)</b>	<b>191.387</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagen		1.187.418	(8.469.241)	1.485.809	143.613
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns aus derivativen Finanzinstrumenten		–	538	135	–
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisen		32	390	464	20
<b>Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne/(-verluste) für den Berichtszeitraum</b>		<b>1.187.450</b>	<b>(8.468.313)</b>	<b>1.486.408</b>	<b>143.633</b>
<b>Geschäftsergebnis</b>		<b>1.685.206</b>	<b>12.444.477</b>	<b>1.537.243</b>	<b>409.414</b>
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		–	938.195	7.686	–
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		(4.018.426)	(137.612.230)	(577)	–
Ausgleich		(11.292)	(29.048)	2	–
Ausschüttungen	15	(76.573)	(1.740.490)	(712)	–
<b>Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>10.840.395</b>	<b>60.606.749</b>	<b>10.428.505</b>	<b>5.824.748</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

# Fondsdaten

---

3

Fondsdaten

29

## 3: Fondsdaten

### Fondsdaten

Zum 30. Juni 2019

### Nettovermögen

	Nettovermögen gesamt (USD)			
	Nettoinventarwert je Anteil (Währung der Anteilsklasse)			
	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund</b>	<b>1.310.856.485</b>	<b>1.007.926.784</b>	<b>1.353.654.964</b>	<b>970.871.990</b>
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), thesaurierend	104,34	93,63	–	–
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	131,58	117,89	128,90	119,53
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), thesaurierend	130,44	116,04	125,28	114,81
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	132,85	117,20	124,46	113,15
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	84,47	77,99	90,08	89,46
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	29,34	27,05	31,07	30,68
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	93,86	85,99	97,75	95,49
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), ausschüttend	100,41	91,98	104,26	101,49
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	101,01	91,72	102,31	99,03
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), thesaurierend	13.339,86	11.907,05	12.915,72	11.875,07
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	143,71	126,18	132,73	119,52
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	122,57	110,29	121,69	113,97
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	124,83	112,19	123,42	115,11
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	134,97	119,42	127,58	116,69
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	97,84	90,41	104,39	103,54
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	124,87	115,24	132,28	130,41
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	98,64	90,48	102,90	100,64
Anteile für Privatanleger (NOK), ausschüttend	–	–	–	96,64
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	86,64	78,66	87,75	84,93
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	125,13	112,34	123,41	114,87
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	127,64	114,40	124,86	115,84
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	137,85	121,63	129,22	117,54
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	–	–	101,54	–
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	100,08	92,30	106,07	104,62
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	84,58	77,57	88,10	86,19
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	97,81	88,81	99,08	95,91
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund</b>	<b>715.351.733</b>	<b>592.959.111</b>	<b>636.418.932</b>	<b>373.345.745</b>
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), thesaurierend	122,38	110,65	120,50	113,82
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	114,23	103,08	111,79	105,13
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	125,48	112,52	120,45	112,40
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	114,95	102,13	107,61	–
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	94,84	89,42	98,54	–
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	97,55	91,44	102,20	98,13
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	115,95	107,42	119,51	116,94
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY, ungehedgt), thesaurierend	14.260,64	12.874,49	13.864,81	13.178,35
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	9.134,80	8.607,11	9.832,34	9.852,58
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	142,72	126,28	131,92	120,62
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	110,32	98,31	–	–
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	108,34	98,31	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	–	–	–	111,77
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	107,42	100,77	113,92	113,42
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	103,27	95,73	106,50	104,20
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund</b>	<b>168.787.732</b>	<b>152.453.206</b>	<b>158.337.168</b>	<b>129.896.351</b>
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	100,10	94,94	102,91	–
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	118,71	110,67	117,45	111,13
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	10.044,00	9.521,47	10.375,34	10.015,74
<b>Ashmore SICAV Local Currency Fund</b>	<b>–</b>	<b>6.591.719</b>	<b>4.700.108</b>	<b>10.315.416</b>
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	–	93,01	98,36	88,03
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	–	79,24	86,61	79,52

Geschlossen am 15. März 2019

Geschlossen am 15. März 2019

## 3: Fondsdaten

### Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

#### Nettovermögen Fortsetzung

	Nettovermögen gesamt (USD)				
	Nettoinventarwert je Anteil (Währung der Anteilsklasse)				
	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016	
<b>Ashmore SICAV Local Currency Fund Fortsetzung</b>					
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	–	89,13	96,14	87,24	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	–	91,47	96,73	86,54	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	–	74,12	81,36	74,93	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	–	84,33	92,48	84,98	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	–	95,35	103,33	94,08	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	–	101,74	108,17	97,30	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	–	–	–	91,09	
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	–	92,37	97,70	87,44	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	–	–	–	89,07	
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	–	95,27	100,78	90,20	Geschlossen am 15. März 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund</b>	<b>9.798.452</b>	–	–	–	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	97,75	–	–	–	Aufgelegt am 28. März 2019
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	97,98	–	–	–	Aufgelegt am 28. März 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund</b>	<b>25.990.832</b>	–	–	–	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	103,63	–	–	–	Aufgelegt am 21. Februar 2019
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	103,97	–	–	–	Aufgelegt am 21. Februar 2019
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	101,75	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	101,81	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	103,18	–	–	–	Aufgelegt am 26. März 2019
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	101,75	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	101,81	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	102,74	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	101,90	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	101,96	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	103,33	–	–	–	Aufgelegt am 26. März 2019
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	101,90	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	101,96	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	102,89	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund</b>	<b>5.898.815.564</b>	<b>4.282.803.635</b>	<b>3.662.603.945</b>	<b>2.351.160.283</b>	
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	95,90	89,75	100,12	87,83	
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	105,45	98,10	108,00	93,91	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	90,72	83,56	90,20	77,42	
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	48,39	46,72	54,99	50,79	
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	67,86	65,36	76,93	70,73	
Anteile für institutionelle Anleger (EUR, ungehedgt), ausschüttend	102,18	96,49	104,64	107,20	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	82,12	77,85	88,68	79,80	
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	97,95	91,27	100,72	–	
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	106,78	97,89	104,67	88,99	
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	105,17	98,88	110,98	98,20	
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	106,18	99,67	111,63	98,57	
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), thesaurierend	98,56	91,24	98,92	–	
Anteile für Privatanleger (SGD), thesaurierend	99,62	92,44	101,46	–	
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	114,32	105,59	114,67	99,03	
Anteile für Privatanleger (AUD), ausschüttend	89,06	84,77	–	–	
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	64,24	61,91	72,70	66,88	
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	67,95	65,06	75,59	68,92	
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), ausschüttend	90,76	86,22	98,07	–	
Anteile für Privatanleger (SGD), ausschüttend	89,03	84,76	–	–	
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	69,53	65,91	75,08	67,56	

## Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Nettovermögen Fortsetzung

	Nettovermögen gesamt (USD)			
	Nettoinventarwert je Anteil (Währung der Anteilsklasse)			
	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund Fortsetzung</b>				
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	110,02	103,00	114,89	100,80
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	91,17	83,99	90,70	77,88
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	66,02	63,21	73,43	66,92
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	90,29	85,59	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), thesaurierend	98,91	91,98	101,16	–
Anteile der Klasse Z 2 (GBP, ungehedgt), thesaurierend	107,13	98,53	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	102,63	94,45	101,80	–
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	86,99	83,83	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	89,84	85,94	99,73	–
Anteile der Klasse Z 2 (GBP, ungehedgt), ausschüttend	100,92	95,60	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	93,24	88,39	100,68	–
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund</b>	<b>83.025.668</b>	<b>73.809.903</b>	<b>85.550.137</b>	<b>26.677.568</b>
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	99,39	94,09	102,50	–
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	60,52	59,54	66,95	60,65
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	65,75	63,62	69,45	61,36
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–	–	–	85,21
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund</b>	<b>73.890.286</b>	<b>66.063.754</b>	<b>62.024.917</b>	<b>28.358.064</b>
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	103,77	94,12	101,55	86,54
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	102,00	97,17	107,86	–
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	116,39	105,08	112,28	94,78
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund</b>	<b>21.111.298</b>	–	–	–
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	105,15	–	–	– Aufgelegt am 21. Februar 2019
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	105,56	–	–	– Aufgelegt am 21. Februar 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund</b>	<b>42.301.864</b>	<b>39.301.392</b>	<b>22.583.178</b>	<b>10.742.765</b>
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	117,44	110,69	111,60	104,78
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	121,14	113,61	113,40	105,41
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	112,41	105,97	106,89	100,39
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund</b>	<b>4.297.580.143</b>	<b>3.443.798.560</b>	<b>2.697.614.843</b>	<b>1.459.405.935</b>
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	120,25	110,95	121,16	109,47
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	112,56	103,26	111,48	99,80
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	115,03	104,51	110,85	98,02
Anteile für institutionelle Anleger (CAD), ausschüttend	90,52	84,86	95,16	89,66
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	94,23	88,79	100,50	95,25
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	88,18	82,23	91,36	85,57
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	100,16	91,97	–	–
Anteile für institutionelle Anleger III (GBP), thesaurierend	117,51	107,13	114,38	101,28
Anteile für institutionelle Anleger III (GBP, ungehedgt), thesaurierend	114,63	103,52	–	–
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	130,54	117,96	123,75	108,23
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	86,68	81,58	92,48	87,64
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	82,55	76,98	85,54	80,10
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	110,55	100,45	106,59	–
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	88,63	83,39	94,41	89,48
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	103,86	–	–	– Aufgelegt am 11. Januar 2019
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	98,27	92,50	104,56	99,17
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	100,15	93,40	103,77	97,19

## 3: Fondsdaten

### Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

#### Nettovermögen Fortsetzung

	Nettovermögen gesamt (USD)			
	Nettoinventarwert je Anteil (Währung der Anteilsklasse)			
	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund</b>	<b>14.696.251</b>	<b>13.679.498</b>	<b>9.672.071</b>	<b>31.709.446</b>
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	–	–	–	81,29
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	92,45	87,88	92,02	84,35
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	116,15	107,11	109,98	–
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund</b>	<b>50.309.323</b>	<b>44.999.024</b>	<b>97.466.259</b>	<b>–</b>
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	135,25	121,44	135,81	–
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	94,50	86,90	–	–
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	135,49	123,04	138,60	–
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	144,10	127,06	138,71	–
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>	<b>1.439.387.934</b>	<b>1.376.250.125</b>	<b>1.704.000.154</b>	<b>1.505.261.384</b>
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), thesaurierend	112,41	106,34	115,59	104,53
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	115,66	109,19	118,03	106,31
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	125,18	116,42	122,33	108,08
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	74,47	72,83	83,65	80,82
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	88,32	86,27	98,88	95,23
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	79,61	77,28	87,55	83,55
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), ausschüttend	80,66	78,18	88,24	84,08
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	93,34	89,75	99,87	94,43
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	100,16	94,07	100,56	–
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	122,63	–	–	112,37
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	107,89	102,35	111,83	101,72
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	110,77	104,95	114,21	103,58
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	120,14	112,08	118,53	105,39
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	74,61	72,96	83,91	81,12
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	73,16	71,44	81,81	78,92
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	81,75	79,33	89,90	85,74
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	81,00	77,88	86,66	81,94
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	114,71	108,56	117,71	106,38
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	117,41	110,91	119,91	108,19
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	127,17	118,29	124,35	109,91
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	77,37	75,67	86,99	84,10
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	79,09	77,23	88,44	85,17
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	82,07	79,64	90,19	86,26
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	86,63	83,29	92,69	87,64
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), thesaurierend	123,13	116,18	125,42	112,80
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	132,87	123,47	129,54	114,26
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	97,89	–	108,95	103,96
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	102,01	98,08	–	104,45
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund</b>	<b>112.866.575</b>	<b>126.837.648</b>	<b>110.538.329</b>	<b>115.367.635</b>
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	106,41	98,73	104,40	99,61
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	103,37	95,37	99,53	–
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	127,97	116,94	120,05	–
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	99,72	95,71	101,15	98,73
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	127,71	120,52	127,24	122,51
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	10.128,20	9.727,52	10.529,28	10.318,23
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	101,27	96,74	103,94	101,49
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund</b>	<b>103.136.475</b>	<b>87.757.164</b>	<b>98.272.058</b>	<b>57.394.191</b>
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	137,97	130,27	141,72	127,29
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	122,53	113,96	120,53	109,12

Aufgelegt am 21. Mai 2019

Aufgelegt am 17. April 2019

## Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Nettovermögen Fortsetzung

	Nettovermögen gesamt (USD)			
	Nettoinventarwert je Anteil (Währung der Anteilsklasse)			
	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund Fortsetzung</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	–	–	104,53	–
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	140,01	129,48	135,37	117,94
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund</b>				
	<b>5.137.887</b>	<b>6.096.484</b>	<b>14.959.464</b>	<b>17.782.015</b>
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	87,65	82,44	91,88	–
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	73,81	72,77	83,31	74,49
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	117,15	107,75	114,86	97,15
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	65,85	65,88	77,99	71,71
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	77,96	77,68	90,45	82,45
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	73,82	72,52	83,07	74,31
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	81,18	81,18	94,46	86,17
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund</b>				
	<b>120.408.228</b>	<b>25.435.832</b>	<b>26.292.671</b>	<b>37.746.436</b>
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	100,16	95,22	103,48	99,19
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–	125,57	129,17	117,70
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	100,35	–	–	–
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	100,65	–	–	–
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	100,27	–	–	–
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	97,34	93,24	103,20	100,50
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	100,56	–	–	–
Anteile für Privatanleger II (HKD, ungehedgt), thesaurierend	100,31	–	–	–
Anteile für Privatanleger II (SGD), thesaurierend	100,58	–	–	–
Anteile für Privatanleger II (USD), thesaurierend	104,26	–	–	–
Anteile für Privatanleger II (HKD, ungehedgt), ausschüttend	100,31	–	–	–
Anteile für Privatanleger II (SGD), ausschüttend	100,58	–	–	–
Anteile für Privatanleger II (USD), ausschüttend	102,60	–	–	–
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	101,95	97,79	108,75	105,35
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), thesaurierend	103,17	–	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	104,34	–	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	101,91	–	–	–
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund</b>				
	<b>7.733.639.898</b>	<b>4.953.394.833</b>	<b>2.971.744.529</b>	<b>851.529.383</b>
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	141,46	136,00	139,36	127,53
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	145,54	137,77	137,23	123,10
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	100,61	98,47	104,21	100,96
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), thesaurierend	10.118,05	–	–	–
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY, ungehedgt), thesaurierend	10.294,68	9.911,66	–	–
Anteile für institutionelle Anleger II (USD), ausschüttend	101,94	99,51	–	–
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	103,36	99,03	100,83	–
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	151,72	143,16	141,67	126,27
Anteile für Privatanleger (AUD), thesaurierend	132,25	125,94	126,45	113,61
Anteile für Privatanleger (CAD), thesaurierend	110,04	105,04	105,97	–
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	116,45	112,52	116,59	107,79
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	131,32	126,72	130,89	120,66
Anteile für Privatanleger (GBP), thesaurierend	125,92	120,83	123,32	112,55
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), thesaurierend	101,64	–	–	–
Anteile für Privatanleger (JPY), thesaurierend	10.156,17	9.792,92	10.085,56	–
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	142,13	135,00	135,42	122,32
Anteile für Privatanleger (AUD), ausschüttend	109,96	107,87	114,14	110,06

## 3: Fondsdaten

### Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Nettovermögen Fortsetzung

	Nettovermögen gesamt (USD)			
	Nettoinventarwert je Anteil (Währung der Anteilsklasse)			
	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund Fortsetzung</b>				
Anteile für Privatanleger (CAD), ausschüttend	103,79	102,09	108,74	105,66
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	96,03	95,60	104,51	103,62
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	100,21	99,57	108,55	107,22
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	104,86	103,57	111,49	109,12
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), ausschüttend	97,50	95,63	101,05	–
Anteile für Privatanleger (JPY), ausschüttend	10.145,91	10.072,32	10.947,63	10.786,76
Anteile für Privatanleger (SGD), ausschüttend	105,16	103,33	110,17	107,23
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	109,16	106,83	113,06	109,53
Anteile für Privatanleger II (USD), ausschüttend	101,73	99,56	–	–
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	118,94	114,44	117,75	108,16
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	121,17	116,51	119,45	109,39
Anteile der Klasse Z (GBP), thesaurierend	104,42	99,76	–	–
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	130,26	123,33	122,91	110,32
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	96,05	95,61	104,58	103,68
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	97,75	97,16	105,92	104,54
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	96,94	95,80	102,98	100,81
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	105,09	102,85	108,84	105,45
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), thesaurierend	136,15	130,88	134,09	122,61
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	147,27	139,37	138,75	124,40
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	102,43	101,80	110,82	109,18
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	104,37	103,05	110,82	108,44
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	100,81	98,67	104,42	101,16
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund</b>				
	<b>144.731.852</b>	<b>109.989.530</b>	<b>75.791.641</b>	<b>–</b>
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	107,60	100,74	101,05	–
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund</b>				
	<b>21.738.420</b>	<b>18.742.169</b>	<b>22.355.206</b>	<b>181.818.689</b>
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	–	–	–	102,49
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	146,13	129,45	167,40	132,42
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	111,07	97,68	124,27	–
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	97,91	86,94	–	–
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	–	–	–	100,27
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	107,66	96,76	128,36	103,27
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	139,77	124,12	161,10	128,05
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	103,64	92,90	123,20	98,78
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund</b>				
	<b>146.145.503</b>	<b>123.090.826</b>	<b>112.468.526</b>	<b>54.062.817</b>
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	172,03	156,63	193,33	152,17
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–	–	124,47	95,44
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	104,31	94,52	–	–
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	116,13	106,56	134,14	107,03
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	102,27	94,13	118,55	94,61
Anteile der Klasse Z 2 (GBP, ungehedgt), thesaurierend	101,20	91,22	104,84	–
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	107,65	97,10	118,53	–
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	93,95	86,85	108,19	–
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund</b>				
	<b>77.919.381</b>	<b>41.075.744</b>	<b>48.385.920</b>	<b>9.853.869</b>
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	131,83	113,87	132,39	96,31
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	135,43	116,41	133,98	96,51
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	127,91	113,11	134,67	99,27

## Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Nettovermögen Fortsetzung

	Nettovermögen gesamt (USD)			
	Nettoinventarwert je Anteil (Währung der Anteilsklasse)			
	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
<b>Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund</b>	<b>10.840.395</b>	<b>13.261.480</b>	<b>28.386.833</b>	<b>27.077.519</b>
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	98,70	85,73	96,43	69,15
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–	–	–	70,40
<b>Ashmore SICAV Middle East Equity Fund</b>	<b>60.606.749</b>	<b>186.605.845</b>	<b>292.115.163</b>	<b>332.581.932</b>
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	–	106,55	96,68	95,76
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	111,07	100,27	92,58	93,00
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	92,09	84,12	78,88	80,37
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	110,99	100,19	92,50	92,94
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>10.428.505</b>	<b>8.884.863</b>	<b>10.694.713</b>	<b>23.156.786</b>
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	102,96	88,14	106,98*	–
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	190,34	163,08	197,94*	149,79
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	180,36	153,66	184,63*	135,80
Anteile für Privatanleger (SEK), thesaurierend	–	–	–	104,39
Anteile der Klasse Z (GBP), thesaurierend	86,42	74,86	–	–
<b>Ashmore SICAV XXX</b>	<b>5.824.748</b>	<b>5.415.334</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	115,58	107,98	–	–
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	116,51	108,31	–	–

Geschlossen am 25. März  
2019

\* Namens- und Strategieänderung am 7. Dezember 2017 (ehemals Ashmore SICAV Indian Small-Cap Equity Fund). Diese Angaben sind möglicherweise nicht repräsentativ für die Strategie des Teilfonds, da die Wertentwicklungsperioden zusammengefasst werden.

## 3: Fondsdaten

### Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

#### Veränderungen bei in Umlauf befindlichen Anteilen

	Veränderungen bei in Umlauf befindlichen Anteilen (Anzahl der Anteile)			
	31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Juni 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), thesaurierend	300.122	5.782	(5.300)	300.604
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	471.603	74	(75.357)	396.320
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), thesaurierend	4.730	48	(586)	4.192
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	926.430	5.531.074	(234.156)	6.223.348
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	280	53.280	(1.200)	52.360
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	1.051.695	124.629	(2.160)	1.174.164
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	1.518.306	31.965	(764.033)	786.238
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), ausschüttend	3.564	97	(613)	3.048
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	5.197.792	657.478	(4.854.412)	1.000.858
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), thesaurierend	247.712	–	–	247.712
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	325.047	25.640	–	350.687
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	1.550	–	–	1.550
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	15.102	2.276	(1.381)	15.997
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	27.827	16.953	(5.545)	39.235
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	1.382	432	(190)	1.624
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	56.321	11.731	(8.532)	59.520
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	9.475	24	(3.739)	5.760
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	197.438	15.119	(19.631)	192.926
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	18.230	7.869	(787)	25.312
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	50.565	6.885	(3.652)	53.798
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	136.216	20.608	(41.398)	115.426
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	4.601	7.359	–	11.960
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	10.949	9.011	(1.598)	18.362
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	82.075	21.805	(17.948)	85.932
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), thesaurierend	331.671	–	(225)	331.446
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	8.205	1.500	(1.180)	8.525
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	1.206	119.901	(817)	120.290
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	896.052	380	–	896.432
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	1.016.282	47.512	–	1.063.794
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	571	334	(380)	525
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	609.727	216.559	(234.010)	592.276
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY, ungehedgt), thesaurierend	216.115	–	–	216.115
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	649.261	31.751	(59.042)	621.970
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	866.678	284.811	(66.970)	1.084.519
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	50	32.037	(50)	32.037
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	50	12.387	(51)	12.386
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	68.414	10.257	(2.134)	76.537
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	1.035.233	133.422	(52.341)	1.116.314
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	176.330	57.690	(7.100)	226.920
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	654.921	75.449	–	730.370
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	700.986	100.386	(198.299)	603.073
<b>Ashmore SICAV Local Currency Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	16.693	–	(16.693)	– Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	680	–	(680)	– Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	40	–	(40)	– Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	7.535	–	(7.535)	– Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	32	–	(32)	– Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	7.890	–	(7.890)	– Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	1.896	–	(1.896)	– Geschlossen am 15. März 2019

## Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Veränderungen bei in Umlauf befindlichen Anteilen Fortsetzung

	Veränderungen bei in Umlauf befindlichen Anteilen (Anzahl der Anteile)				
	31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Juni 2019	
<b>Ashmore SICAV Local Currency Fund Fortsetzung</b>					
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	28.420	–	(28.420)	–	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	801	–	(801)	–	Geschlossen am 15. März 2019
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	3.484	–	(3.484)	–	Geschlossen am 15. März 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund</b>					
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	–	100	–	100	Aufgelegt am 28. März 2019
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–	99.900	–	99.900	Aufgelegt am 28. März 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund</b>					
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	–	100	–	100	Aufgelegt am 21. Februar 2019
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–	249.900	(8.337)	241.563	Aufgelegt am 21. Februar 2019
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	–	992	–	992	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	–	880	–	880	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	–	100	–	100	Aufgelegt am 26. März 2019
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	–	992	–	992	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	–	880	–	880	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	–	100	–	100	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	–	992	–	992	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	–	880	–	880	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	–	100	–	100	Aufgelegt am 26. März 2019
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	–	992	–	992	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	–	880	–	880	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	–	100	–	100	Aufgelegt am 21. März 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund</b>					
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	602.744	384.936	(667.095)	320.585	
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	2.568.610	547.806	(250.891)	2.865.525	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	28.358.956	12.400.770	(1.140.311)	39.619.415	
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	211.121	3.195	(62.142)	152.174	
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	848.093	194.544	(396.439)	646.198	
Anteile für institutionelle Anleger (EUR, ungehedgt), ausschüttend	1.186.540	299.776	(103.870)	1.382.446	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	6.710.039	368.085	(386.690)	6.691.434	
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	1.051.645	21.930	(251.877)	821.698	
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	1.980.248	55.072	(585.414)	1.449.906	
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	2.846	–	(620)	2.226	
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	50.873	139.203	(32.065)	158.011	
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), thesaurierend	160.000	–	–	160.000	
Anteile für Privatanleger (SGD), thesaurierend	31.778	3.336	(4.962)	30.152	
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	331.664	61.098	(34.668)	358.094	
Anteile für Privatanleger (AUD), ausschüttend	62.012	69.412	–	131.424	
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	338.783	69.614	(75.643)	332.754	
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	21.844	1.793	(731)	22.906	
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), ausschüttend	603.727	19.940	(50.125)	573.542	
Anteile für Privatanleger (SGD), ausschüttend	29.905	10.291	(2.383)	37.813	
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	711.106	121.553	(96.137)	736.522	
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	44.886	2.211	(3.277)	43.820	
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	317.535	56.124	(37.078)	336.581	
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	26.250	4.221	(9.582)	20.889	
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	4.649	12.432	(3.442)	13.639	
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), thesaurierend	16.561	3.425	(169)	19.817	
Anteile der Klasse Z 2 (GBP, ungehedgt), thesaurierend	100	2.927	–	3.027	
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	2.605.791	2.351.145	(110.170)	4.846.766	
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	17.600	–	–	17.600	
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	101.275	105.784	(3.768)	203.291	

## 3: Fondsdaten

### Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Veränderungen bei in Umlauf befindlichen Anteilen Fortsetzung

	Veränderungen bei in Umlauf befindlichen Anteilen (Anzahl der Anteile)			
	31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Juni 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund Fortsetzung</b>				
Anteile der Klasse Z 2 (GBP, ungehedgt), ausschüttend	334.205	326.360	(26.131)	634.434
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	387.263	347.132	(35.377)	699.018
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	591.137	103.116	–	694.253
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	108.600	22.000	(108.600)	22.000
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	44.550	–	–	44.550
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	15.005	25.028	(15.120)	24.913
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	54.184	–	–	54.184
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	565.162	–	–	565.162
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	–	100	–	100
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–	199.900	–	199.900
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	227.229	20.796	(16.160)	231.865
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	97.114	–	–	97.114
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	29.414	–	–	29.414
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	782.629	535.693	(34.880)	1.283.442
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	6.376.197	43.986	–	6.420.183
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	7.026.527	1.219.858	(1.256.534)	6.989.851
Anteile für institutionelle Anleger (CAD), ausschüttend	659.418	344.566	–	1.003.984
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	7.665.092	282.731	(126.810)	7.821.013
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	2.790.226	2.597.257	(165.556)	5.221.927
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	1.314.000	–	–	1.314.000
Anteile für institutionelle Anleger III (GBP), thesaurierend	163.840	34.915	(2.071)	196.684
Anteile für institutionelle Anleger III (GBP, ungehedgt), thesaurierend	166.995	38.722	(5.826)	199.891
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	604.099	–	(2.413)	601.686
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	728	31	–	759
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	35.855	31.557	(16.059)	51.353
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	15.087	7.051	(4.639)	17.499
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	116.033	67.711	(14.014)	169.730
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	–	57.541	(1.561)	55.980
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	1.415.592	3.035.386	(139.954)	4.311.024
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	2.112.686	260.483	(1.654.295)	718.874
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	48.587	3	–	48.590
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	87.850	–	–	87.850

Aufgelegt am 21. Februar 2019

Aufgelegt am 21. Februar 2019

Aufgelegt am 11. Januar 2019

## Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Veränderungen bei in Umlauf befindlichen Anteilen Fortsetzung

	Veränderungen bei in Umlauf befindlichen Anteilen (Anzahl der Anteile)			30. Juni 2019
	31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	7.041	24	–	7.065
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	119.259	–	–	119.259
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	56.980	1.110	–	58.090
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	186.526	–	–	186.526
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), thesaurierend	4.535	–	(300)	4.235
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	131.459	4.473	(101.287)	34.645
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	6.430.026	750.088	(1.637.920)	5.542.194
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	28.136	10	(5.618)	22.528
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	1.963.291	241.216	(76.144)	2.128.363
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	2.725	207	(207)	2.725
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), ausschüttend	506	17	(3)	520
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	540.573	357.673	(15.626)	882.620
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	743.978	78.587	(19.737)	802.828
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–	140.057	–	140.057
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	15.806	1.175	(45)	16.936
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	173.469	4.376	(119.364)	58.481
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	154.137	39.587	(30.000)	163.724
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	5.534	340	(2.975)	2.899
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	64.778	3.985	(15.140)	53.623
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	12.828	24	(245)	12.607
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	503.742	63.955	(77.256)	490.441
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	180.347	8.178	(9.199)	179.326
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	256.840	25.764	(60.929)	221.675
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	574.158	67.698	(44.887)	596.969
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	108.836	29.596	(12.816)	125.616
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	104.818	19.905	(1.230)	123.493
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	220.238	90.427	(10.040)	300.625
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	256.568	68.572	(12.957)	312.183
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), thesaurierend	41.659	122.308	(38.774)	125.193
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	64.584	93.837	(22.391)	136.030
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	–	4.601	–	4.601
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	52.949	107.610	(336)	160.223
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	223.476	418	(152.546)	71.348
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	77.664	–	–	77.664
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	95.645	–	–	95.645
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	170.143	50.000	(33)	220.110
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1.508	–	(1.033)	475
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	695.087	100.380	(198.488)	596.979
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	4.660	–	(98)	4.562
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	169.992	–	–	169.992
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	89	72.692	–	72.781
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	482.175	–	–	482.175
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	8.016	–	(16)	8.000
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	55.885	645	(11.390)	45.140

Aufgelegt am 21. Mai 2019

Aufgelegt am 17. April 2019

## 3: Fondsdaten

### Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Veränderungen bei in Umlauf befindlichen Anteilen Fortsetzung

	Veränderungen bei in Umlauf befindlichen Anteilen (Anzahl der Anteile)				
	31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Juni 2019	
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund Fortsetzung</b>					
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	106	–	–	106	
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	2.865	–	(1.050)	1.815	
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	4.855	219	–	5.074	
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	2.416	168	(403)	2.181	
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	4.024	1.171	(3.180)	2.015	
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund</b>					
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	28.889	3	–	28.892	
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	180.277	188.839	(369.116)	–	Geschlossen am 11. April 2019
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	–	900	–	900	Aufgelegt am 24. Mai 2019
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	–	50	–	50	Aufgelegt am 24. Mai 2019
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	–	901	–	901	Aufgelegt am 24. Mai 2019
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	117	3	–	120	
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	–	23.301	–	23.301	Aufgelegt am 24. Mai 2019
Anteile für Privatanleger II (HKD, ungehedgt), thesaurierend	–	400	–	400	Aufgelegt am 3. Juni 2019
Anteile für Privatanleger II (SGD), thesaurierend	–	1.380	–	1.380	Aufgelegt am 3. Juni 2019
Anteile für Privatanleger II (USD), thesaurierend	–	110.645	(100)	110.545	Aufgelegt am 19. Februar 2019
Anteile für Privatanleger II (HKD, ungehedgt), ausschüttend	–	400	–	400	Aufgelegt am 3. Juni 2019
Anteile für Privatanleger II (SGD), ausschüttend	–	1.380	–	1.380	Aufgelegt am 3. Juni 2019
Anteile für Privatanleger II (USD), ausschüttend	–	59.746	(101)	59.645	Aufgelegt am 19. Februar 2019
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	267	5.124	(4.230)	1.161	
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), thesaurierend	–	452.524	(38.346)	414.178	Aufgelegt am 19. Februar 2019
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	–	475.286	(17.725)	457.561	Aufgelegt am 19. Februar 2019
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	–	4.096	–	4.096	Aufgelegt am 19. Februar 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund</b>					
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	2.323.239	6.311.127	(2.226.305)	6.408.061	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	15.982.206	7.157.195	(1.224.884)	21.914.517	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	802.583	294.200	(354.648)	742.135	
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), thesaurierend	–	100.000	(1)	99.999	Aufgelegt am 23. April 2019
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY, ungehedgt), thesaurierend	49.413	–	–	49.413	
Anteile für institutionelle Anleger II (USD), ausschüttend	769.957	434.736	(3.442)	1.201.251	
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	260.676	150.065	(3.307)	407.434	
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	2.462.646	1.721.581	(18.183)	4.166.044	
Anteile für Privatanleger (AUD), thesaurierend	51.744	44.944	(1.341)	95.347	
Anteile für Privatanleger (CAD), thesaurierend	17.680	2.808	–	20.488	
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	8.008	14.906	(800)	22.114	
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	456.895	323.862	(248.819)	531.938	
Anteile für Privatanleger (GBP), thesaurierend	15.131	34.207	(1.197)	48.141	
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), thesaurierend	–	43.132	–	43.132	Aufgelegt am 26. März 2019
Anteile für Privatanleger (JPY), thesaurierend	3.000	13.524	–	16.524	
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	1.887.268	2.076.975	(1.776.905)	2.187.338	
Anteile für Privatanleger (AUD), ausschüttend	422.511	305.015	(64.738)	662.788	
Anteile für Privatanleger (CAD), ausschüttend	96.687	51.129	(740)	147.076	
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	2.523	1.866	(1.465)	2.924	
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	426.277	664.976	(52.421)	1.038.832	
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	96.833	117.616	(10.268)	204.181	
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), ausschüttend	1.696.260	2.544.135	(349.821)	3.890.574	
Anteile für Privatanleger (JPY), ausschüttend	41.341	22.857	(5.680)	58.518	
Anteile für Privatanleger (SGD), ausschüttend	1.186.268	621.811	(90.471)	1.717.608	
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	3.946.319	2.914.210	(615.445)	6.245.084	
Anteile für Privatanleger II (USD), ausschüttend	5.073	81.786	(51)	86.808	
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	79.834	41.649	(64.775)	56.708	

## Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Veränderungen bei in Umlauf befindlichen Anteilen Fortsetzung

	Veränderungen bei in Umlauf befindlichen Anteilen (Anzahl der Anteile)			
	31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Juni 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund Fortsetzung</b>				
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	209.972	132.273	(109.418)	232.827
Anteile der Klasse Z (GBP), thesaurierend	8.595	22.458	(2.345)	28.708
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	279.403	332.254	(41.407)	570.250
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	5.205	3.476	–	8.681
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	189.312	99.461	(73.852)	214.921
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	1.451.169	770.150	(87.979)	2.133.340
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	255.456	733.057	(23.779)	964.734
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), thesaurierend	1.447.581	74.047	(256.296)	1.265.332
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	1.073.302	109.100	(177.491)	1.004.911
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	36.692	–	–	36.692
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	722.636	288.032	(95.774)	914.894
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	1.190.024	268.362	(33.038)	1.425.348
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1.091.792	253.297	–	1.345.089
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	69.908	1.171	–	71.079
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	86.825	–	–	86.825
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	50	1	–	51
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	458	2.545	–	3.003
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	2.610	–	(150)	2.460
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	6.989	241	(47)	7.183
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	581.784	113.143	(91.838)	603.089
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	447	3.160	(477)	3.130
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	2.881	59	(1.027)	1.913
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	16.776	1.432	(11.275)	6.933
Anteile der Klasse Z 2 (GBP, ungehedgt), thesaurierend	12.373	36.985	(1.239)	48.119
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	36.973	34.040	(2.721)	68.292
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	221.459	52.843	(45.697)	228.605
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	253.172	88.384	(19.617)	321.939
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	99.900	156.863	–	256.763
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	4.292	413	(364)	4.341
<b>Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	154.692	–	(44.862)	109.830
<b>Ashmore SICAV Middle East Equity Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	750.476	–	(750.476)	–
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1.057.952	9.465	(527.328)	540.089
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	837	12	(71)	778
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	4.672	76	–	4.748
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	100	–	–	100
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	5.356	5	–	5.361
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	51.426	–	–	51.426
Anteile der Klasse Z (GBP), thesaurierend	1.054	65	(5)	1.114

Geschlossen am 25. März 2019

## 3: Fondsdaten

---

### Fondsdaten *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

#### Veränderungen bei in Umlauf befindlichen Anteilen *Fortsetzung*

	Veränderungen bei in Umlauf befindlichen Anteilen (Anzahl der Anteile)			
	31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Juni 2019
<b>Ashmore SICAV XXX</b>				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1.000	–	–	1.000
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	49.000	–	–	49.000

## Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### TER, PTR und Fondsperformance

	Brutto vor Dividendenausschüttung während des Berichtszeitraums		Fondsperformance (%)			
	TER* %	PTR* %	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund</b>		(33,83)				
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), thesaurierend	1,07		11,44	(6,37)	–	–
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	1,07		11,61	(8,54)	7,84	17,23
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), thesaurierend	1,07		12,41	(7,38)	9,12	18,92
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1,07		13,36	(5,83)	10,00	18,96
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	1,07		11,49	(9,02)	7,22	16,91
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	1,07		11,64	(8,50)	7,80	17,25
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	1,07		12,36	(7,55)	8,96	18,44
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), ausschüttend	1,07		12,37	(7,30)	9,38	18,83
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1,07		13,36	(5,84)	9,99	18,94
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), thesaurierend	0,52		12,03	(7,81)	8,76	17,93
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,12		13,89	(4,93)	11,05	20,06
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	1,66		11,14	(9,37)	6,77	15,88
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	1,66		11,27	(9,10)	7,22	16,70
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	1,66		13,03	(6,40)	9,33	18,25
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	1,66		11,07	(9,55)	6,72	15,87
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	1,66		11,21	(9,09)	7,34	16,69
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	1,66		11,88	(8,12)	8,20	17,87
Anteile für Privatanleger (NOK), ausschüttend	–		–	–	6,90	18,09
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	1,66		13,03	(6,39)	9,35	18,25
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	1,11		11,38	(8,97)	7,43	16,57
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	1,11		11,58	(8,38)	7,79	17,24
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	1,11		13,34	(5,88)	9,94	18,90
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	–		–	(7,18)	1,75	11,74
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	1,11		11,59	(8,57)	7,86	17,32
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	1,11		12,20	(7,50)	8,76	18,43
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	1,11		13,34	(5,87)	9,94	18,89
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund</b>		24,27				
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), thesaurierend	0,96		10,61	(8,18)	5,87	11,56
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	0,95		10,81	(7,79)	6,34	4,95
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	0,96		11,52	(6,58)	7,16	13,28
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	0,96		12,55	(5,09)	7,61	–
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	0,96		10,80	(7,86)	(1,46)	–
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	0,95		11,46	(5,76)	7,27	(0,18)
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	0,96		12,54	(5,09)	8,44	13,84
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY, ungehedgt), thesaurierend	0,51		10,77	(7,14)	5,21	10,88
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	0,51		11,17	(7,12)	7,04	12,52
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	0,10		–	(1,43)	–	–
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,11		13,02	(4,27)	9,37	14,81
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	1,57		12,21	(1,69)	–	–

\* Die Total Expense Ratio (TER) und der Portfoliounschlag (PTR) werden auf Grundlage des jährlichen Berichtszeitraums vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 berechnet.

## 3: Fondsdaten

### Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### TER, PTR und Fondsperformance Fortsetzung

	Brutto vor Dividendenausschüttung während des Berichtszeitraums		Fondsperformance (%)			
	TER* %	PTR* %	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund Fortsetzung</b>						
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	1,56		12,23	(1,69)	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	–		–	–	7,03	12,32
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	0,85		11,58	(6,75)	7,39	13,77
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	0,85		12,61	(4,99)	8,56	13,98
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund</b> 43,61						
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	0,92		9,20	(5,79)	2,91	–
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	0,91		10,88	(2,98)	9,12	6,71
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	0,52		9,49	(5,13)	7,76	5,42
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–		–	–	–	6,48
<b>Ashmore SICAV Local Currency Fund**</b> 2.357,96						
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	2,15		0,76	(5,44)	11,73	7,87 Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	2,15		0,16	(8,51)	8,92	5,35 Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	–		–	–	–	4,09
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	2,15		0,32	(7,29)	10,20	7,29 Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	2,15		0,76	(5,44)	11,77	7,81 Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–		–	–	0,49	–
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	–		–	–	–	5,19
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	–		–	–	–	5,41
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	–		–	–	–	6,07
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	2,70		0,01	(8,90)	8,58	4,81 Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	2,67		0,08	(8,81)	8,83	5,41 Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	2,67		0,27	(7,72)	9,83	6,38 Geschlossen am 15. März 2019
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	2,67		0,66	(5,94)	11,17	7,26 Geschlossen am 15. März 2019
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	–		–	–	5,36	3,77
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	–		–	–	–	4,57
Anteile der Klasse Z (GBP), thesaurierend	–		–	–	–	4,35
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	2,17		0,76	(5,46)	11,73	7,86 Geschlossen am 15. März 2019
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	–		–	–	–	5,44
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	–		–	–	5,14	6,12
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	–		–	–	–	6,11
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	2,17		0,76	(5,47)	11,73	7,78 Geschlossen am 15. März 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund***</b> 384,93						
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1,44		(2,25)	–	–	– Aufgelegt am 28. März 2019
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,49		(2,02)	–	–	– Aufgelegt am 28. März 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund****</b> 141,71						
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1,19		3,63	–	–	– Aufgelegt am 21. Februar 2019
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,24		3,97	–	–	– Aufgelegt am 21. Februar 2019

\* Die Total Expense Ratio (TER) und der Portfolioumschlag (PTR) werden auf Grundlage des jährlichen Berichtszeitraums vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 berechnet.

\*\* Geschäftsbetrieb am 15. März 2019 eingestellt.

\*\*\* Aufgelegt am 28. März 2019.

\*\*\*\* Aufgelegt am 21. Februar 2019.

## Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### TER, PTR und Fondsperformance Fortsetzung

	Fondsperformance (%)						
	Brutto vor Dividendenausschüttung während des Berichtszeitraums						
	TER* %	PTR* %	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016	
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund** Fortsetzung</b>							
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	1,81		1,75	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	1,81		1,81	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	1,81		3,18	–	–	–	Aufgelegt am 26. März 2019
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	1,81		1,75	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	1,81		1,81	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	1,81		2,74	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	1,27		1,90	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	1,27		1,96	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	1,27		3,33	–	–	–	Aufgelegt am 26. März 2019
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	1,27		1,90	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	1,27		1,96	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	1,26		2,89	–	–	–	Aufgelegt am 21. März 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund</b>		65,48					
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	1,09		6,85	(10,35)	13,99	10,52	
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	1,10		7,49	(9,17)	15,00	11,82	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1,10		8,57	(7,37)	16,51	12,55	
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	1,10		6,61	(10,36)	13,52	10,00	
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	1,10		6,87	(10,34)	14,02	10,33	
Anteile für institutionelle Anleger (EUR, ungehedgt), ausschüttend	1,10		8,99	(2,70)	2,33	9,55	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1,10		8,58	(7,37)	16,52	12,55	
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	0,15		7,32	(9,38)	0,72	–	
Anteile für institutionelle Anleger III (GBP), thesaurierend	–		–	–	(7,65)	–	
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,15		9,08	(6,48)	17,62	13,62	
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	1,68		6,36	(10,90)	13,01	(1,80)	
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	1,68		6,53	(10,71)	13,25	(1,43)	
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), thesaurierend	1,68		8,03	(7,77)	(1,08)	–	
Anteile für Privatanleger (SGD), thesaurierend	1,69		7,76	(8,89)	1,46	–	
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	1,68		8,26	(7,92)	15,79	(0,97)	
Anteile für Privatanleger (AUD), ausschüttend	1,69		7,80	(12,39)	–	–	
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	1,68		6,50	(10,68)	13,28	9,82	
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	1,68		7,16	(9,71)	14,29	11,14	
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), ausschüttend	1,68		8,02	(7,78)	(1,30)	–	
Anteile für Privatanleger (SGD), ausschüttend	1,68		7,78	(12,62)	–	–	
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	1,68		8,26	(7,91)	15,83	10,76	
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	1,13		6,81	(10,35)	13,98	0,80	
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	1,13		8,55	(7,40)	16,46	12,49	
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	1,13		7,47	(9,21)	14,97	11,75	
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	1,13		8,56	(10,73)	–	–	
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), thesaurierend	0,94		7,52	(9,07)	1,16	–	
Anteile der Klasse Z 2 (GBP, ungehedgt), thesaurierend	0,95		8,72	(1,47)	–	–	
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	0,94		8,66	(7,22)	1,80	–	

\* Die Total Expense Ratio (TER) und der Portfolioumschlag (PTR) werden auf Grundlage des jährlichen Berichtszeitraums vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 berechnet.

\*\* Aufgelegt am 21. Februar 2019.

## 3: Fondsdaten

### Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### TER, PTR und Fondsperformance Fortsetzung

	Fondsperformance (%)					
	Brutto vor Dividendenausschüttung während des Berichtszeitraums		30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
	TER* %	PTR* %				
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund Fortsetzung</b>						
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	0,93		6,89	(12,95)	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	0,94		7,66	(8,94)	1,17	–
Anteile der Klasse Z 2 (GBP, ungehedgt), ausschüttend	0,94		8,73	(1,49)	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	0,94		8,66	(7,22)	1,14	–
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund</b>						
		142,38				
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	1,07		5,63	(8,21)	2,50	–
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	1,07		5,74	(8,21)	14,89	1,94
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1,07		7,28	(5,31)	17,50	3,95
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–		–	–	2,89	4,86
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund</b>						
		141,46				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1,13		10,25	(7,31)	17,34	14,40
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1,13		10,25	(7,30)	7,86	–
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,19		10,76	(6,41)	18,46	15,46
<b>Ashmore SICAV Turkish Debt Fund</b>						
		–				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	–		–	–	–	(7,72)
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–		–	–	–	(6,86)
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	–		–	–	–	(9,02)
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	–		–	–	–	(7,73)
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund**</b>						
		69,48				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1,50		5,15	–	–	– Aufgelegt am 21. Februar 2019
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,41		5,56	–	–	– Aufgelegt am 21. Februar 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund</b>						
		175,67				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1,17		6,10	(0,82)	6,51	4,78
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,17		6,63	0,18	7,58	5,41
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	1,21		6,08	(0,86)	6,47	0,39
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund</b>						
		67,20				
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	1,21		8,38	(8,43)	10,68	16,45
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	1,21		9,01	(7,37)	11,70	17,80
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1,21		10,07	(5,73)	13,09	18,38
Anteile für institutionelle Anleger (CAD), ausschüttend	1,21		9,48	(6,60)	12,42	17,65
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	1,21		8,93	(7,44)	11,74	18,05

\* Die Total Expense Ratio (TER) und der Portfoliourschlag (PTR) werden auf Grundlage des jährlichen Berichtszeitraums vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 berechnet.

\*\* Aufgelegt am 21. Februar 2019.

## Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### TER, PTR und Fondsperformance Fortsetzung

	Brutto vor Dividendenausschüttung während des Berichtszeitraums		Fondsperformance (%)			
	TER* %	PTR* %	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund Fortsetzung</b>						
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1,21		10,07	(5,73)	13,09	18,35
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	0,11		8,91	(8,03)	–	–
Anteile für institutionelle Anleger III (GBP), thesaurierend	0,11		9,69	(6,34)	12,93	1,28
Anteile für institutionelle Anleger III (GBP, ungehedgt), thesaurierend	0,11		10,74	3,52	–	–
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,11		10,66	(4,68)	14,34	19,67
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	1,90		8,68	(8,21)	10,99	17,04
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	1,90		9,69	(6,38)	12,35	17,58
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	1,24		10,05	(5,76)	6,59	–
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	1,25		9,06	(7,51)	11,69	17,65
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	1,06		5,88	–	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	1,05		9,12	(7,18)	11,83	18,24
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	1,05		10,16	(5,59)	13,27	18,55
Anteile des Ashmore Source UCITS ETF (USD), thesaurierend	–		–	–	–	15,40
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund</b>		1.869,40				
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	–		–	–	1,38	3,62
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1,04		7,99	(3,44)	9,32	5,42
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,19		8,44	(2,61)	9,98	–
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund</b>		247,20				
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	1,67		11,37	(10,58)	15,23	–
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	1,68		11,46	(13,10)	–	–
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1,68		12,58	(9,78)	16,23	–
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,18		13,41	(8,40)	17,53	–
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>		98,16				
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), thesaurierend	1,26		5,70	(8,00)	10,58	17,93
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	1,26		5,93	(7,49)	11,02	18,85
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1,26		7,53	(4,83)	13,18	20,22
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	1,26		5,72	(7,79)	10,76	17,85
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	1,26		5,86	(7,58)	11,08	18,60
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	1,26		6,51	(6,51)	12,10	19,87
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), ausschüttend	1,27		6,69	(6,15)	12,29	20,08
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1,26		7,52	(4,84)	13,18	20,21
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	–		–	–	–	(1,20)
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	0,12		6,48	(6,45)	0,56	–
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,13		2,19	–	6,79	21,67
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	1,90		5,41	(8,48)	9,94	17,24

Aufgelegt am 11. Januar 2019

Aufgelegt am 21. Mai 2019

\* Die Total Expense Ratio (TER) und der Portfoliourschlag (PTR) werden auf Grundlage des jährlichen Berichtszeitraums vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 berechnet.

## 3: Fondsdaten

### Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### TER, PTR und Fondsperformance Fortsetzung

	TER* %	PTR* %	Fondsperformance (%)			
			Brutto vor Dividendenausschüttung während des Berichtszeitraums			
			30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund Fortsetzung</b>						
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	1,90		5,54	(8,10)	10,26	17,95
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	1,89		7,19	(5,44)	12,47	19,45
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	1,89		5,41	(8,50)	10,01	17,14
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	1,90		5,55	(8,10)	10,21	17,99
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	1,90		6,20	(7,13)	11,45	18,89
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	1,90		7,19	(5,44)	12,47	19,45
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	1,30		5,66	(7,77)	10,65	18,07
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	1,30		5,86	(7,51)	10,83	18,56
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	1,30		7,51	(4,88)	13,14	20,17
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	1,30		5,70	(7,91)	10,64	17,78
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	1,31		5,87	(7,54)	11,04	18,59
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	1,30		6,52	(6,51)	11,81	19,72
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	1,30		7,50	(4,87)	13,14	20,18
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), thesaurierend	1,11		5,99	(7,37)	11,19	18,92
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	1,11		7,61	(4,68)	13,37	20,40
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	1,15		2,71	(6,46)	12,28	19,94
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	1,11		7,61	(5,43)	9,62	20,41
Anteile des Ashmore Source UCITS ETF (USD), thesaurierend	–		–	–	–	19,24
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund</b>						
		149,14				
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	1,22		7,78	(5,43)	4,81	(0,39)
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend	1,22		8,39	(4,19)	(0,47)	–
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1,22		9,43	(2,60)	2,52	7,72
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	1,22		7,79	(5,38)	5,67	6,36
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1,22		9,44	(2,60)	6,89	7,88
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	0,53		8,28	(4,31)	6,09	7,18
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	1,26		8,40	(4,44)	5,69	7,59
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), thesaurierend	1,04		–	(6,25)	–	–
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund</b>						
		145,40				
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	1,28		5,91	(8,08)	11,34	27,29
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1,29		7,52	(5,45)	7,77	27,52
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	–		–	(5,95)	10,47	–
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,13		8,13	(4,35)	14,78	28,99
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund</b>						
		(10,18)				
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), thesaurierend	–		–	–	–	2,30
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	1,74		6,31	(10,27)	2,69	–
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1,74		8,00	(7,47)	17,14	8,96
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,39		8,72	(6,19)	18,23	10,42
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	2,37		5,90	(11,04)	13,49	5,71

Aufgelegt am 17. April 2019

\* Die Total Expense Ratio (TER) und der Portfolioumschlag (PTR) werden auf Grundlage des jährlichen Berichtszeitraums vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 berechnet.

## Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### TER, PTR und Fondsperformance Fortsetzung

	Brutto vor Dividendenausschüttung während des Berichtszeitraums		Fondsperformance (%)			
	TER* %	PTR* %	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund Fortsetzung</b>						
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	–	–	–	–	–	9,81
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	2,38	–	6,61	(9,79)	14,83	7,54
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	2,38	–	7,66	(8,06)	16,39	8,24
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	1,78	–	6,92	(9,25)	15,44	8,62
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund</b>						
		(152,73)				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1,19	–	8,05	(3,81)	4,46	10,48
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,14	–	6,83	(2,79)	9,75	11,65
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	1,55	–	0,35	–	–	–
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	1,57	–	0,65	–	–	–
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	1,55	–	0,35	–	–	–
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	1,74	–	7,00	(6,23)	6,26	9,70
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	1,69	–	0,63	–	–	–
Anteile für Privatanleger II (HKD, ungehedgt), thesaurierend	1,17	–	0,31	–	–	–
Anteile für Privatanleger II (SGD), thesaurierend	1,16	–	0,58	–	–	–
Anteile für Privatanleger II (USD), thesaurierend	1,07	–	4,26	–	–	–
Anteile für Privatanleger II (HKD, ungehedgt), ausschüttend	1,17	–	0,31	–	–	–
Anteile für Privatanleger II (SGD), ausschüttend	1,16	–	0,58	–	–	–
Anteile für Privatanleger II (USD), ausschüttend	1,05	–	4,27	–	–	–
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	1,25	–	7,05	(6,03)	7,58	8,41
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), thesaurierend	0,83	–	3,17	–	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	0,84	–	4,34	–	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	0,92	–	3,64	–	–	–
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund</b>						
		54,14				
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	0,75	–	4,01	(2,41)	9,28	27,53
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	0,75	–	5,64	0,39	11,48	22,52
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	0,75	–	5,64	0,39	11,47	2,51
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), thesaurierend	0,50	–	1,18	–	–	–
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY, ungehedgt), thesaurierend	0,50	–	3,86	(0,88)	–	–
Anteile für institutionelle Anleger II (USD), ausschüttend	0,75	–	5,64	(0,11)	–	–
Anteile für institutionelle Anleger III (EUR), thesaurierend	0,10	–	4,38	(1,78)	0,83	–
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,10	–	5,98	1,05	12,20	23,33
Anteile für Privatanleger (AUD), thesaurierend	1,44	–	5,01	(0,40)	11,30	13,61
Anteile für Privatanleger (CAD), thesaurierend	1,43	–	4,77	(0,88)	5,97	–
Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend	1,44	–	3,49	(3,49)	8,16	7,79
Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend	1,43	–	3,63	(3,19)	8,48	20,19
Anteile für Privatanleger (GBP), thesaurierend	1,44	–	4,21	(2,01)	9,57	12,55
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), thesaurierend	1,50	–	1,64	–	–	–
Anteile für Privatanleger (JPY), thesaurierend	1,45	–	3,71	(2,90)	0,86	–
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	1,43	–	5,28	(0,31)	10,71	21,68

\* Die Total Expense Ratio (TER) und der Portfolioumschlag (PTR) werden auf Grundlage des jährlichen Berichtszeitraums vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 berechnet.

### 3: Fondsdaten

#### Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

#### TER, PTR und Fondsperformance Fortsetzung

	Brutto vor Dividendenausschüttung während des Berichtszeitraums		Fondsperformance (%)			
	TER* %	PTR* %	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund Fortsetzung</b>						
Anteile für Privatanleger (AUD), ausschüttend	1,44		5,04	(0,29)	11,22	17,43
Anteile für Privatanleger (CAD), ausschüttend	1,44		4,76	(0,96)	10,38	10,95
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	1,44		3,50	(3,49)	8,18	7,79
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	1,44		3,70	(3,20)	8,55	13,87
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	1,44		4,31	(1,96)	9,55	16,22
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), ausschüttend	1,44		5,05	(0,15)	2,32	–
Anteile für Privatanleger (JPY), ausschüttend	1,44		3,78	(2,91)	8,88	15,07
Anteile für Privatanleger (SGD), ausschüttend	1,44		4,86	(1,04)	10,16	13,06
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	1,44		5,28	(0,30)	10,71	17,07
Anteile für Privatanleger II (USD), ausschüttend	1,45		5,27	0,08	–	–
Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend	0,79		3,93	(2,81)	8,87	8,16
Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend	0,79		4,01	(2,46)	9,20	9,39
Anteile der Klasse Z (GBP), thesaurierend	0,79		4,67	(0,24)	–	–
Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend	0,79		5,61	0,34	11,41	10,32
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	0,79		3,85	(2,90)	8,89	8,16
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	0,80		4,00	(2,57)	9,35	9,37
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	0,79		4,61	(1,19)	10,24	22,42
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	0,80		5,61	0,34	11,43	10,32
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), thesaurierend	0,68		4,03	(2,40)	9,36	21,02
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	0,69		5,67	0,45	11,54	22,60
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	0,68		4,08	(2,32)	9,65	17,23
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	0,69		4,75	(1,13)	10,39	22,20
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	0,69		5,67	0,45	11,54	22,61
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund</b>						
		71,75				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	0,74		6,81	(0,30)	1,05	–
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Value Fund</b>						
		–				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	–		–	–	–	18,18
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	–		–	–	–	14,64
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	–		–	–	–	17,64
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	–		–	–	–	15,22
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund</b>						
		128,97				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	–		–	–	17,67	5,39
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	–		–	–	–	7,67
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	2,00		12,88	(22,58)	26,42	5,39
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,50		13,72	(21,40)	24,27	–
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	2,49		12,61	(13,06)	–	–
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	–		–	–	–	0,52
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	–		–	–	14,01	3,33
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	2,50		11,27	(24,62)	24,30	3,98
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	2,48		12,61	(22,95)	25,81	4,87
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	2,04		11,57	(24,32)	24,72	4,65
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	–		–	–	–	5,25

\* Die Total Expense Ratio (TER) und der Portfolioumschlag (PTR) werden auf Grundlage des jährlichen Berichtszeitraums vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 berechnet.

## Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### TER, PTR und Fondsperformance Fortsetzung

	Fondsperformance (%)					
	Brutto vor Dividendenausschüttung während des Berichtszeitraums		30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
	TER* %	PTR* %				
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund</b>		96,59				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1,78		10,61	(18,45)	28,47	10,21
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–		–	4,90	30,42	11,86
Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend	2,27		10,36	(5,48)	–	–
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	2,27		9,25	(20,41)	26,32	8,73
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	1,81		9,45	(20,16)	26,87	9,14
Anteile der Klasse Z 2 (GBP, ungehedgt), thesaurierend	1,33		10,94	(12,99)	4,84	–
Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend	1,32		10,87	(18,08)	18,53	–
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	1,32		9,66	(19,73)	8,19	–
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund</b>		295,60				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1,15		15,77	(13,99)	37,46	(3,69)
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,15		16,34	(13,12)	38,82	(3,49)
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	1,19		14,48	(15,94)	35,81	(0,73)
<b>Ashmore SICAV Turkish Equity Fund</b>		–				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	–		–	–	–	(13,94)
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–		–	–	–	(13,07)
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	–		–	–	–	(15,78)
<b>Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund</b>		58,26				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1,84		15,78	(10,46)	39,84	14,24
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–		–	–	29,64	15,96
<b>Ashmore SICAV Middle East Equity Fund</b>		30,65				
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend	–		–	–	–	(9,73)
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	2,01		8,12	10,21	0,96	0,35
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	2,01		12,62	10,22	0,96	0,35
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	2,05		11,53	8,32	(0,16)	(0,52)
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	2,05		12,59	10,17	0,91	0,33
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund</b>		150,22				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1,32		16,80	(17,61)	6,98**	–
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	1,32		16,81	(17,61)	32,15**	5,94
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,32		17,38	(16,77)	84,63**	7,55
Anteile für Privatanleger (SEK), thesaurierend	–		–	–	20,84**	3,65
Anteile der Klasse Z (GBP), thesaurierend	1,36		15,45	(25,14)	–	–
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	–		–	–	–	20,58

\* Die Total Expense Ratio (TER) und der Portfolioumschlag (PTR) werden auf Grundlage des jährlichen Berichtszeitraums vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 berechnet.

\*\* Namens- und Strategieänderung am 7. Dezember 2017 (ehemals Ashmore SICAV Indian Small-Cap Equity Fund). Diese Angaben sind möglicherweise nicht repräsentativ für die derzeitige Strategie des Teilfonds, da die Wertentwicklungsperioden zusammengefasst werden.

Geschlossen am 25. März 2019

## 3: Fondsdaten

### Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

#### TER, PTR und Fondsperformance Fortsetzung

	Brutto vor Dividendenausschüttung während des Berichtszeitraums		Fondsperformance (%)			
	TER* %	PTR* %	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
<b>Ashmore SICAV Latin American Equity Fund</b>		–				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	–		–	–	–	13,09
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–		–	–	–	13,64
<b>Ashmore SICAV XXX</b>		92,28				
Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	1,44		7,04	7,98	–	–
Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	0,44		7,57	8,31	–	–

\* Die Total Expense Ratio (TER) und der Portfolioumschlag (PTR) werden auf Grundlage des jährlichen Berichtszeitraums vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 berechnet.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit weist nicht auf die laufende oder zukünftige Wertentwicklung hin. Die Performancedaten berücksichtigen keine durch Provisionen entstandenen Kosten oder bei der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen erhobenen Gebühren.

Performancedaten für nicht auf USD lautende Anteilklassen sind in der jeweiligen Währung angegeben und wurden auf der Basis der Referenzwährung der Teilfonds, USD, umgerechnet.

## Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Jährliche Ausschüttungen

	<b>Jährliche Ausschüttungen</b> (Zahlungstermin: 16. Januar 2019)
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund</b>	
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	EUR 3,82
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	GBP 3,93
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 4,40
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	JPY 390,85
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	USD 1,77
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	GBP 4,50
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	USD 4,03
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund</b>	
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	EUR 3,27
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 3,62
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	JPY 348,25
<b>Ashmore SICAV Local Currency Fund</b>	
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	CHF 0,70
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	GBP 0,82
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 0,78
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	CHF 0,25
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	EUR 0,29
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	GBP 0,35
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	USD 0,33
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	USD 0,78
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund</b>	
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	EUR 2,31
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 2,33
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund</b>	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 4,67
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund</b>	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 2,26
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund</b>	
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	GBP 2,11
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 2,70
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund</b>	
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	EUR 3,20
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 3,83
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	JPY 373,69
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	GBP 3,32
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund</b>	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 4,44
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	CHF 3,72
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	GBP 4,57
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	USD 3,97
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	GBP 5,28
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund</b>	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 1,11
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	GBP 0,26
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	GBP 0,70
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	GBP 1,17
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund</b>	
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	GBP 1,38

## 3: Fondsdaten

---

### Fondsdaten *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

#### Jährliche Ausschüttungen *Fortsetzung*

	<b>Jährliche Ausschüttungssätze (Zahlungstermin: 16. Januar 2019)</b>
<b>Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund</b>	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 0,50
<b>Ashmore SICAV Middle East Equity Fund</b>	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 1,64
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	GBP 1,54
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	USD 1,60
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund</b>	
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 0,13

## Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Monatliche Ausschüttungen

Zahlungstermin	15. Januar 2019	14. Februar 2019	14. März 2019	12. April 2019	17. Mai 2019	17. Juni 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund</b>						
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	CHF 0,43	CHF 0,37	CHF 0,40	CHF 0,35	CHF 0,44	CHF 0,36
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	EUR 0,15	EUR 0,13	EUR 0,14	EUR 0,12	EUR 0,15	EUR 0,13
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	GBP 0,47	GBP 0,40	GBP 0,44	GBP 0,39	GBP 0,48	GBP 0,41
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), ausschüttend	NOK 0,51	NOK 0,43	NOK 0,47	NOK 0,42	NOK 0,52	NOK 0,43
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 0,50	USD 0,43	USD 0,47	USD 0,42	USD 0,51	USD 0,44
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	CHF 0,45	CHF 0,38	CHF 0,42	CHF 0,36	CHF 0,46	CHF 0,37
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	EUR 0,58	EUR 0,48	EUR 0,54	EUR 0,47	EUR 0,58	EUR 0,48
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	GBP 0,45	GBP 0,38	GBP 0,42	GBP 0,37	GBP 0,45	GBP 0,39
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	USD 0,39	USD 0,33	USD 0,37	USD 0,32	USD 0,40	USD 0,33
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	EUR 0,50	EUR 0,43	EUR 0,47	EUR 0,42	EUR 0,51	EUR 0,43
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	GBP 0,42	GBP 0,36	GBP 0,39	GBP 0,35	GBP 0,43	GBP 0,37
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	USD 0,48	USD 0,42	USD 0,46	USD 0,40	USD 0,49	USD 0,42
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund</b>						
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	CHF 0,21	CHF 0,48	CHF 0,15	CHF 0,20	CHF 0,20	CHF 0,13
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	EUR 0,29	EUR 0,67	EUR 0,21	EUR 0,29	EUR 0,27	EUR 0,19
Anteile für institutionelle Anleger (EUR, ungehedgt), ausschüttend	EUR 0,43	EUR 0,99	EUR 0,31	EUR 0,43	EUR 0,41	EUR 0,29
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 0,35	USD 0,80	USD 0,25	USD 0,34	USD 0,33	USD 0,23
Anteile für Privatanleger (AUD), ausschüttend	AUD 0,34	AUD 0,81	AUD 0,23	AUD 0,33	AUD 0,32	AUD 0,21
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	EUR 0,25	EUR 0,60	EUR 0,17	EUR 0,24	EUR 0,23	EUR 0,15
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	GBP 0,26	GBP 0,62	GBP 0,17	GBP 0,26	GBP 0,24	GBP 0,16
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), ausschüttend	HKD 0,34	HKD 0,84	HKD 0,24	HKD 0,34	HKD 0,32	HKD 0,21
Anteile für Privatanleger (SGD), ausschüttend	SGD 0,33	SGD 0,82	SGD 0,23	SGD 0,33	SGD 0,31	SGD 0,20
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	USD 0,26	USD 0,64	USD 0,18	USD 0,26	USD 0,24	USD 0,16
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	GBP 0,28	GBP 0,63	GBP 0,20	GBP 0,28	GBP 0,26	GBP 0,19
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	USD 0,38	USD 0,88	USD 0,27	USD 0,38	USD 0,36	USD 0,25
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	EUR 0,39	EUR 0,87	EUR 0,28	EUR 0,38	EUR 0,36	EUR 0,25
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	GBP 0,40	GBP 0,88	GBP 0,28	GBP 0,39	GBP 0,37	GBP 0,27
Anteile der Klasse Z 2 (GBP, ungehedgt), ausschüttend	GBP 0,44	GBP 0,97	GBP 0,31	GBP 0,42	GBP 0,41	GBP 0,30
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	USD 0,41	USD 0,92	USD 0,29	USD 0,40	USD 0,38	USD 0,27
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund</b>						
Anteile für institutionelle Anleger (CAD), ausschüttend	CAD 0,36	CAD 0,48	CAD 0,32	CAD 0,37	CAD 0,42	CAD 0,32
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	GBP 0,37	GBP 0,51	GBP 0,32	GBP 0,39	GBP 0,44	GBP 0,34
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 0,34	USD 0,48	USD 0,31	USD 0,36	USD 0,41	USD 0,31
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	GBP 0,29	GBP 0,42	GBP 0,25	GBP 0,31	GBP 0,35	GBP 0,27
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	USD 0,28	USD 0,40	USD 0,24	USD 0,29	USD 0,33	USD 0,25
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	GBP 0,35	GBP 0,48	GBP 0,30	GBP 0,36	GBP 0,41	GBP 0,32
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	–	EUR 0,25	EUR 0,38	EUR 0,45	EUR 0,50	EUR 0,38
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	GBP 0,40	GBP 0,54	GBP 0,35	GBP 0,42	GBP 0,47	GBP 0,37
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	USD 0,40	USD 0,56	USD 0,36	USD 0,42	USD 0,48	USD 0,37

## 3: Fondsdaten

### Fondsdaten Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

#### Monatliche Ausschüttungen Fortsetzung

Zahlungstermin	15. Januar 2019	14. Februar 2019	14. März 2019	12. April 2019	17. Mai 2019	17. Juni 2019
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets</b>						
<b>Corporate Debt Fund</b>						
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	CHF 0,37	CHF 0,45	CHF 0,39	CHF 0,35	CHF 0,52	CHF 0,39
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	EUR 0,44	EUR 0,52	EUR 0,46	EUR 0,42	EUR 0,61	EUR 0,46
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	GBP 0,39	GBP 0,46	GBP 0,41	GBP 0,37	GBP 0,54	GBP 0,42
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), ausschüttend	NOK 0,40	NOK 0,47	NOK 0,42	NOK 0,38	NOK 0,56	NOK 0,42
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 0,45	USD 0,55	USD 0,49	USD 0,43	USD 0,64	USD 0,49
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	CHF 0,33	CHF 0,41	CHF 0,36	CHF 0,32	CHF 0,48	CHF 0,35
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	EUR 0,32	EUR 0,39	EUR 0,35	EUR 0,31	EUR 0,46	EUR 0,34
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	GBP 0,36	GBP 0,43	GBP 0,38	GBP 0,34	GBP 0,51	GBP 0,39
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	USD 0,35	USD 0,43	USD 0,38	USD 0,34	USD 0,51	USD 0,38
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	CHF 0,38	CHF 0,46	CHF 0,40	CHF 0,36	CHF 0,53	CHF 0,40
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	EUR 0,39	EUR 0,46	EUR 0,41	EUR 0,37	EUR 0,54	EUR 0,41
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	GBP 0,40	GBP 0,47	GBP 0,42	GBP 0,38	GBP 0,56	GBP 0,43
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	USD 0,42	USD 0,50	USD 0,45	USD 0,40	USD 0,59	USD 0,45
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	–	–	–	–	GBP 0,29	GBP 0,53
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	USD 0,51	USD 0,61	USD 0,54	USD 0,49	USD 0,71	USD 0,54
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Asian</b>						
<b>Corporate Debt Fund</b>						
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 0,37	USD 0,42	USD 0,44	USD 0,45	USD 0,51	USD 0,45
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	–	–	–	–	–	EUR 0,08
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	GBP 0,31	GBP 0,34	GBP 0,40	GBP 0,42	GBP 0,48	GBP 0,42
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	–	–	–	–	–	USD 0,07
Anteile für Privatanleger II (USD), ausschüttend	–	–	USD 0,16	USD 0,47	USD 0,54	USD 0,47
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	GBP 0,38	GBP 0,42	GBP 0,44	GBP 0,46	GBP 0,52	GBP 0,46
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	–	–	GBP 0,17	GBP 0,49	GBP 0,56	GBP 0,50
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Short</b>						
<b>Duration Fund</b>						
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	USD 0,53	USD 0,56	USD 0,48	USD 0,48	USD 0,72	USD 0,55
Anteile für institutionelle Anleger II (USD), ausschüttend	USD 0,53	USD 0,57	USD 0,49	USD 0,50	USD 0,50	USD 0,50
Anteile für Privatanleger (AUD), ausschüttend	AUD 0,53	AUD 0,55	AUD 0,47	AUD 0,47	AUD 0,73	AUD 0,54
Anteile für Privatanleger (CAD), ausschüttend	CAD 0,49	CAD 0,52	CAD 0,44	CAD 0,44	CAD 0,68	CAD 0,51
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	CHF 0,45	CHF 0,49	CHF 0,41	CHF 0,41	CHF 0,64	CHF 0,47
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	EUR 0,48	EUR 0,51	EUR 0,43	EUR 0,43	EUR 0,66	EUR 0,49
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	GBP 0,50	GBP 0,52	GBP 0,44	GBP 0,45	GBP 0,69	GBP 0,52
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), ausschüttend	HKD 0,45	HKD 0,49	HKD 0,41	HKD 0,42	HKD 0,64	HKD 0,48
Anteile für Privatanleger (JPY), ausschüttend	JPY 46,66	JPY 51,95	JPY 44,19	JPY 43,54	JPY 66,55	JPY 49,33
Anteile für Privatanleger (SGD), ausschüttend	SGD 0,49	SGD 0,53	SGD 0,45	SGD 0,45	SGD 0,69	SGD 0,51
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	USD 0,51	USD 0,55	USD 0,46	USD 0,46	USD 0,71	USD 0,53
Anteile für Privatanleger II (USD), ausschüttend	USD 0,50	USD 0,50	USD 0,50	USD 0,50	USD 0,50	USD 0,50
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	CHF 0,51	CHF 0,55	CHF 0,46	CHF 0,46	CHF 0,69	CHF 0,52
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	EUR 0,52	EUR 0,55	EUR 0,47	EUR 0,47	EUR 0,70	EUR 0,53
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	GBP 0,51	GBP 0,54	GBP 0,45	GBP 0,47	GBP 0,69	GBP 0,54
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	USD 0,55	USD 0,59	USD 0,50	USD 0,50	USD 0,75	USD 0,57
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	EUR 0,55	EUR 0,59	EUR 0,50	EUR 0,50	EUR 0,74	EUR 0,57
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	GBP 0,56	GBP 0,59	GBP 0,50	GBP 0,51	GBP 0,75	GBP 0,59
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	USD 0,53	USD 0,57	USD 0,49	USD 0,49	USD 0,72	USD 0,56

# Anlagenübersichten

## 4

Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund	58
Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund	69
Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund	78
Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund	82
Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund	83
Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund	86
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund	92
Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund	96
Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund	102
Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund	108
Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund	111
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund	124
Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund	129
Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund	137
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	145
Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund	148
Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund	153
Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund	155
Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund	158
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund	164
Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund	167
Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund	169
Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund	172
Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund	174
Ashmore SICAV Middle East Equity Fund	176
Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund	178
Ashmore SICAV XXX	181
Weitere Anlageinformationen	183

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Angola</b>				
3.296.000	USD	Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	3.527.116	0,27
5.868.000	USD	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	6.462.428	0,49
4.209.000	USD	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	4.822.293	0,37
			<b>14.811.837</b>	<b>1,13</b>
<b>Argentinien</b>				
7.191.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	5.465.160	0,42
5.940.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021	5.212.350	0,40
20.803.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	15.394.428	1,17
8.148.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	6.880.986	0,53
9.968.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046	7.899.640	0,60
1.727.211	USD	Argentine Republic Government International Bond Series \$DSC 8.28% 31/12/2033	1.409.421	0,11
13.572.317	USD	Argentine Republic Government International Bond Series NY 3.75% Step Cpn 31/12/2038	7.922.976	0,60
3.507.899	USD	Argentine Republic Government International Bond Series NY 8.28% 31/12/2033	2.924.746	0,22
4.135.000	USD	YPF SA 8.75% 04/04/2024	4.185.447	0,32
			<b>57.295.154</b>	<b>4,37</b>
<b>Aserbaidschan</b>				
8.775.000	USD	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	10.171.592	0,78
810.000	USD	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023	842.400	0,06
4.430.000	USD	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	5.239.361	0,40
			<b>16.253.353</b>	<b>1,24</b>
<b>Bahrain</b>				
6.976.000	USD	Bahrain Government International Bond 7% 12/10/2028	7.507.459	0,57
7.544.000	USD	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/09/2047	7.976.347	0,61
2.910.000	USD	Oil and Gas Holding Co BSCC 8.375% 07/11/2028	3.235.961	0,25
			<b>18.719.767</b>	<b>1,43</b>
<b>Weißrussland</b>				
6.321.000	USD	Republic of Belarus International Bond 6.2% 28/02/2030	6.763.723	0,52
13.547.000	USD	Republic of Belarus International Bond 6.875% 28/02/2023	14.568.986	1,11
9.451.000	USD	Republic of Belarus International Bond 7.625% 29/06/2027	10.766.579	0,82
			<b>32.099.288</b>	<b>2,45</b>
<b>Brasilien</b>				
6.125.000	USD	Banco do Brasil SA 6.25% FRN Perpetual	5.829.469	0,44
3.910.000	USD	Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	3.875.787	0,30
5.787.000	USD	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	6.101.466	0,47
5.271.000	USD	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	5.529.279	0,42
4.830.000	USD	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	4.774.503	0,36
1.868.000	USD	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	2.002.048	0,15
3.169.000	USD	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	3.375.777	0,26
3.211.000	USD	Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	3.697.467	0,28
2.927.000	USD	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	3.618.533	0,28
2.048.000	USD	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	2.731.540	0,21
3.555.000	USD	Oi SA 10% PIK 27/07/2025	3.670.537	0,28
6.643.000	USD	Samarco Mineracao SA 4.125% 01/11/2022 (Defaulted)	5.048.680	0,38
6.280.000	USD	Samarco Mineracao SA 5.375% 26/09/2024 (Defaulted)	4.984.813	0,38

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Brasilien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
8.401.000	USD	Samarco Mineracao SA 5.75% 24/10/2023 (Defaulted)	6.668.378	0,51
			<b>61.908.277</b>	<b>4,72</b>
<b>Chile</b>				
1.790.000	USD	Banco del Estado de Chile 3.875% 08/02/2022	1.857.081	0,14
1.642.000	USD	Chile Government International Bond 3.24% 06/02/2028	1.722.064	0,13
2.385.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/07/2042	2.481.376	0,19
3.439.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049	3.648.366	0,28
2.579.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 01/08/2047	2.783.102	0,21
6.319.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.875% 04/11/2044	7.163.282	0,55
4.632.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 18/10/2043	5.746.973	0,44
2.360.000	USD	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 05/08/2026	2.418.891	0,19
3.764.000	USD	Empresa Nacional del Petroleo 4.5% 14/09/2047	3.843.985	0,29
			<b>31.665.120</b>	<b>2,42</b>
<b>China</b>				
5.578.000	USD	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	5.661.358	0,43
7.380.000	USD	China Evergrande Group 7.5% 28/06/2023	6.608.487	0,50
1.100.000	USD	China Evergrande Group 8.75% 28/06/2025	975.273	0,07
4.200.000	USD	China Evergrande Group 10.5% 11/04/2024	4.057.700	0,31
4.210.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/06/2022	4.011.279	0,31
4.465.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 9.375% 30/06/2024	4.053.292	0,31
4.630.000	USD	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 4.5% 12/11/2020	4.747.183	0,36
1.865.000	USD	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 6.3% 12/11/2040	2.467.871	0,19
2.060.000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	2.388.065	0,19
4.085.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7.95% 11/10/2023	4.106.688	0,31
			<b>39.077.196</b>	<b>2,98</b>
<b>Kolumbien</b>				
4.003.000	USD	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	4.175.129	0,32
3.642.000	USD	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	3.813.174	0,29
3.868.000	USD	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	4.268.338	0,32
4.875.000	USD	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	5.764.687	0,44
5.445.000	USD	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	6.738.242	0,51
3.351.000	USD	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	4.557.394	0,35
4.456.000	USD	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	5.480.880	0,42
			<b>34.797.844</b>	<b>2,65</b>
<b>Costa Rica</b>				
2.980.000	USD	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01/11/2023	3.117.974	0,24
2.020.000	USD	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/04/2043	1.744.795	0,13
			<b>4.862.769</b>	<b>0,37</b>
<b>Kroatien</b>				
8.353.000	USD	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	9.575.612	0,73
5.714.000	USD	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021	6.064.520	0,46
6.819.000	USD	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	7.080.849	0,54
			<b>22.720.981</b>	<b>1,73</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
8.682.000	USD	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	9.224.712	0,70
5.374.000	USD	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	5.744.269	0,44
1.630.000	USD	Dominican Republic International Bond 6% 19/07/2028	1.758.379	0,13

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Dominikanische Republik <i>Fortsetzung</i></b>				
3.370.000	USD	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	3.736.521	0,29
8.067.000	USD	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	8.823.362	0,67
8.558.000	USD	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	9.659.928	0,74
3.990.000	USD	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	4.623.452	0,35
2.066.667	USD	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	2.175.187	0,17
			<b>45.745.810</b>	<b>3,49</b>
<b>Ecuador</b>				
11.290.000	USD	Ecuador Government International Bond 7.875% 23/01/2028	11.163.100	0,85
10.638.000	USD	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	11.143.411	0,85
12.253.000	USD	Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	13.371.209	1,02
14.801.000	USD	Ecuador Government International Bond 8.875% 23/10/2027	15.393.188	1,18
9.990.000	USD	Ecuador Government International Bond 9.625% 02/06/2027	10.764.325	0,82
23.304.000	USD	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	25.226.813	1,93
1.676.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	1.747.247	0,13
10.894.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	12.228.624	0,93
17.619.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.75% 31/01/2029	19.865.599	1,52
557.421	USD	EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd 7.96288% FRN 24/09/2019	560.208	0,04
			<b>121.463.724</b>	<b>9,27</b>
<b>Ägypten</b>				
7.099.000	USD	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028	7.160.193	0,55
4.313.000	USD	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	4.597.175	0,35
2.350.000	USD	Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2029	2.477.723	0,19
8.597.000	USD	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	8.703.844	0,66
7.222.000	USD	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	7.646.061	0,58
1.150.000	USD	Egypt Government International Bond 8.7002% 01/03/2049	1.236.250	0,10
			<b>31.821.246</b>	<b>2,43</b>
<b>El Salvador</b>				
2.796.000	USD	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	2.785.543	0,21
2.852.000	USD	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	2.844.898	0,22
1.580.000	USD	El Salvador Government International Bond 7.375% 01/12/2019	1.593.841	0,12
5.253.000	USD	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041	5.535.349	0,42
1.543.000	USD	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	1.604.735	0,12
2.991.000	USD	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	3.293.869	0,25
4.692.000	USD	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029	5.331.332	0,41
			<b>22.989.567</b>	<b>1,75</b>
<b>Gabun</b>				
10.037.800	USD	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	9.933.808	0,76
			<b>9.933.808</b>	<b>0,76</b>
<b>Georgien</b>				
4.078.000	USD	Georgia Government International Bond 6.875% 12/04/2021	4.292.911	0,33
2.540.000	USD	Georgian Railway JSC 7.75% 11/07/2022	2.756.611	0,21
			<b>7.049.522</b>	<b>0,54</b>
<b>Ghana</b>				
3.245.000	USD	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	3.297.154	0,25
1.832.000	USD	Ghana Government International Bond 7.875% 26/03/2027	1.927.447	0,15
1.700.000	USD	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	1.827.500	0,14

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Ghana (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
2.800.000	USD	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	2.842.605	0,22
5.542.000	USD	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049	5.587.722	0,43
1.850.000	USD	Ghana Government International Bond 8.95% 26/03/2051	1.915.127	0,14
			<b>17.397.555</b>	<b>1,33</b>
<b>Ungarn</b>				
9.842.000	USD	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	10.826.495	0,83
5.184.000	USD	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	5.843.923	0,44
8.970.000	USD	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	10.164.069	0,77
1.208.000	USD	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	1.937.149	0,15
			<b>28.771.636</b>	<b>2,19</b>
<b>Indien</b>				
1.810.000	USD	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	1.811.687	0,14
3.390.000	USD	Export-Import Bank of India 4% 14/01/2023	3.500.938	0,27
			<b>5.312.625</b>	<b>0,41</b>
<b>Indonesien</b>				
3.022.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.71% 15/11/2023	3.313.957	0,25
2.326.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.757% 15/11/2048	2.857.850	0,22
2.810.000	USD	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025	2.962.488	0,23
2.642.000	USD	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/07/2047	2.865.685	0,22
6.833.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	7.711.075	0,59
2.728.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042	3.119.877	0,24
4.019.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.25% 08/01/2047	4.635.824	0,35
3.011.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.95% 08/01/2046	3.778.895	0,29
2.562.000	USD	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	3.338.017	0,25
3.486.000	USD	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	5.044.883	0,38
2.230.000	USD	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	3.358.023	0,26
1.849.000	USD	Pertamina Persero PT 6% 03/05/2042	2.122.290	0,16
1.686.000	USD	Pertamina Persero PT 6.5% 07/11/2048	2.084.090	0,16
1.945.000	USD	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 15/05/2047	2.054.601	0,16
4.026.000	USD	Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22/11/2021	4.261.521	0,33
4.027.000	USD	Perusahaan Listrik Negara PT 6.15% 21/05/2048	4.783.605	0,36
2.022.000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025	2.135.523	0,16
3.850.000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 29/03/2026	4.115.935	0,31
			<b>64.544.139</b>	<b>4,92</b>
<b>Irak</b>				
1.240.000	USD	Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	1.219.188	0,09
			<b>1.219.188</b>	<b>0,09</b>
<b>Elfenbeinküste</b>				
16.918.070	USD	Ivory Coast Government International Bond 5.75% Step Cpn 31/12/2032	16.428.800	1,25
2.267.000	USD	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028	2.243.142	0,17
			<b>18.671.942</b>	<b>1,42</b>
<b>Jamaika</b>				
8.080.000	USD	Digicel Group One Ltd 8.25% 30/12/2022	4.444.000	0,34
7.620.000	USD	Digicel Group Two Ltd 8.25% 30/09/2022	1.676.400	0,13
5.247.351	USD	Digicel Group Two Ltd 9.125% PIK 01/04/2024	1.101.944	0,08
2.452.000	USD	Digicel Ltd 6% 15/04/2021	1.832.870	0,14
1.530.000	USD	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	1.736.565	0,13

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Jamaika (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
2.840.000	USD	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	3.507.428	0,27
			<b>14.299.207</b>	<b>1,09</b>
<b>Jordanien</b>				
2.530.000	USD	Jordan Government International Bond 5.75% 31/01/2027	2.559.267	0,20
			<b>2.559.267</b>	<b>0,20</b>
<b>Kasachstan</b>				
6.817.000	USD	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	6.919.528	0,53
4.794.000	USD	Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	6.631.655	0,51
5.895.000	USD	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042	7.315.978	0,56
3.923.000	USD	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	4.343.545	0,33
2.008.000	USD	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	2.392.532	0,18
			<b>27.603.238</b>	<b>2,11</b>
<b>Kenia</b>				
1.800.000	USD	Kenya Government International Bond 7% 22/05/2027	1.879.110	0,14
3.764.000	USD	Kenya Government International Bond 8% 22/05/2032	3.977.095	0,30
4.256.000	USD	Kenya Government International Bond 8.25% 28/02/2048	4.426.453	0,34
			<b>10.282.658</b>	<b>0,78</b>
<b>Libanon</b>				
5.756.000	USD	Lebanon Government International Bond 5.45% 28/11/2019	5.698.440	0,43
1.738.000	USD	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	1.457.748	0,11
14.908.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	12.680.447	0,97
4.780.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	4.672.450	0,36
2.943.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	2.327.289	0,18
4.110.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.85% 23/03/2027	3.252.029	0,25
4.639.000	USD	Lebanon Government International Bond 7% 23/03/2032	3.607.472	0,27
1.682.000	USD	Lebanon Government International Bond 7.25% 23/03/2037	1.291.978	0,10
12.914.000	USD	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	12.175.577	0,93
			<b>47.163.430</b>	<b>3,60</b>
<b>Malaysia</b>				
1.440.000	USD	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	1.649.391	0,12
2.745.000	USD	Wakala Global Sukuk Bhd 4.646% 06/07/2021	2.868.608	0,22
			<b>4.517.999</b>	<b>0,34</b>
<b>Mexiko</b>				
3.643.000	USD	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024	3.763.255	0,29
4.128.000	USD	Comision Federal de Electricidad 5.75% 14/02/2042	4.345.793	0,33
2.378.000	USD	Mexico Government International Bond 4.35% 15/01/2047	2.357.216	0,18
2.294.000	USD	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	2.394.363	0,18
2.752.000	USD	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	3.206.080	0,24
3.098.000	USD	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	3.384.596	0,26
1.658.000	USD	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	1.978.823	0,15
1.255.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	1.004.941	0,08
9.833.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	7.920.481	0,60
1.650.000	USD	Petroleos Mexicanos 6% 05/03/2020	1.670.625	0,13
5.920.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	5.082.320	0,39
1.476.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	1.269.360	0,10
3.369.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	2.988.303	0,23
15.481.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	13.785.831	1,05

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Mexiko (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
5.759.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	5.830.412	0,44
			<b>60.982.399</b>	<b>4,65</b>
<b>Mongolei</b>				
1.610.000	USD	Development Bank of Mongolia LLC 7.25% 23/10/2023	1.678.363	0,13
1.500.000	USD	Mongolia Government International Bond 5.625% 01/05/2023	1.526.739	0,12
784.628	USD	Mongolian Mining Corp 0% PIK Perpetual	419.776	0,03
			<b>3.624.878</b>	<b>0,28</b>
<b>Marokko</b>				
5.456.000	USD	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	5.694.700	0,44
1.780.000	USD	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	2.022.319	0,15
			<b>7.717.019</b>	<b>0,59</b>
<b>Nigeria</b>				
4.505.000	USD	Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027	4.508.442	0,34
3.690.000	USD	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	3.676.642	0,28
2.874.000	USD	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	2.914.926	0,22
1.900.000	USD	Nigeria Government International Bond 9.248% 21/01/2049	2.150.127	0,17
			<b>13.250.137</b>	<b>1,01</b>
<b>Oman</b>				
757.000	USD	Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	698.890	0,06
10.790.000	USD	Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	9.306.720	0,71
8.511.000	USD	Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	7.499.757	0,57
			<b>17.505.367</b>	<b>1,34</b>
<b>Pakistan</b>				
10.007.000	USD	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	10.109.072	0,77
8.541.000	USD	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	9.333.690	0,71
4.567.000	USD	Pakistan Government International Bond 8.25% 30/09/2025	5.007.487	0,38
5.440.000	USD	Second Pakistan International Sukuk Co Ltd 6.75% 03/12/2019	5.480.800	0,42
2.112.000	USD	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.5% 13/10/2021	2.129.977	0,17
3.258.000	USD	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.625% 05/12/2022	3.283.966	0,25
			<b>35.344.992</b>	<b>2,70</b>
<b>Panama</b>				
1.950.000	USD	Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	2.073.845	0,16
4.250.000	USD	Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	4.669.730	0,35
2.080.000	USD	Panama Government International Bond 4.5% 15/05/2047	2.347.301	0,18
3.833.000	USD	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	5.212.918	0,40
1.070.000	USD	Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	1.329.796	0,10
2.100.000	USD	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	2.974.146	0,23
2.190.000	USD	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	3.282.284	0,25
			<b>21.890.020</b>	<b>1,67</b>
<b>Paraguay</b>				
2.610.000	USD	Paraguay Government International Bond 4.625% 25/01/2023	2.740.526	0,21
1.715.000	USD	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/03/2027	1.856.505	0,14
			<b>4.597.031</b>	<b>0,35</b>
<b>Peru</b>				
9.645.000	USD	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	13.286.084	1,01
7.768.000	USD	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	9.915.852	0,76

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Peru (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
7.400.000	USD	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	11.951.000	0,91
2.846.000	USD	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	3.237.325	0,25
			<b>38.390.261</b>	<b>2,93</b>
<b>Philippinen</b>				
3.834.000	USD	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	5.340.996	0,41
4.725.000	USD	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	6.950.768	0,53
5.594.000	USD	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	8.938.479	0,68
2.296.000	USD	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	3.288.295	0,25
5.759.000	USD	Power Sector Assets and Liabilities Management Corp 7.39% 02/12/2024	7.000.288	0,53
			<b>31.518.826</b>	<b>2,40</b>
<b>Katar</b>				
5.885.000	USD	Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	6.341.087	0,48
6.574.000	USD	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	7.534.067	0,57
6.566.000	USD	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	7.821.748	0,60
			<b>21.696.902</b>	<b>1,65</b>
<b>Rumänien</b>				
9.312.000	USD	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	9.866.064	0,75
888.000	USD	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	1.125.908	0,09
			<b>10.991.972</b>	<b>0,84</b>
<b>Russland</b>				
1.307.267	USD	CEDC Finance Corp International Inc 10% 31/12/2022	1.111.177	0,08
2.600.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/06/2027	2.684.500	0,21
5.000.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	5.183.320	0,39
5.800.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	6.406.622	0,49
2.491.000	USD	Russian Railways via RZD Capital plc 5.7% 05/04/2022	2.625.115	0,20
4.689.000	USD	SCF Capital Designated Activity Co 5.375% 16/06/2023	4.851.765	0,37
			<b>22.862.499</b>	<b>1,74</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
5.336.000	USD	Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039	5.402.012	0,41
4.820.000	USD	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	5.207.807	0,40
7.176.000	USD	Saudi Government International Bond 5% 17/04/2049	7.857.720	0,60
7.696.000	USD	Saudi Government International Bond 5.25% 16/01/2050	8.747.120	0,67
			<b>27.214.659</b>	<b>2,08</b>
<b>Senegal</b>				
3.770.000	USD	Senegal Government International Bond 6.25% 23/05/2033	3.646.027	0,28
2.526.000	USD	Senegal Government International Bond 6.75% 13/03/2048	2.372.046	0,18
			<b>6.018.073</b>	<b>0,46</b>
<b>Südafrika</b>				
995.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	1.002.944	0,08
3.500.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	3.663.352	0,28
8.062.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	8.447.251	0,64
1.530.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10/08/2028	1.723.499	0,13
10.787.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	10.593.373	0,81
4.700.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026	4.860.261	0,37
4.364.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	4.204.391	0,32

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Südafrika (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
6.585.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	6.748.045	0,51
1.910.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022	2.045.896	0,16
1.838.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030	1.993.226	0,15
			<b>45.282.238</b>	<b>3,45</b>
<b>Sri Lanka</b>				
3.233.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	3.063.316	0,23
1.030.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/04/2028	995.272	0,08
2.085.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	2.077.661	0,16
4.090.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/03/2030	4.101.206	0,31
4.773.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/03/2029	4.921.356	0,38
			<b>15.158.811</b>	<b>1,16</b>
<b>Surinam</b>				
3.587.000	USD	Suriname Government International Bond 9.25% 26/10/2026	3.335.910	0,25
			<b>3.335.910</b>	<b>0,25</b>
<b>Türkei</b>				
2.257.000	USD	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	2.056.849	0,16
5.838.000	USD	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	4.541.719	0,35
1.105.000	USD	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	1.120.441	0,08
3.080.000	USD	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	3.003.869	0,23
6.142.000	USD	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	5.144.466	0,39
3.435.000	USD	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	3.263.250	0,25
1.389.000	USD	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	1.198.012	0,09
3.212.000	USD	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	3.027.310	0,23
2.370.000	USD	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	2.386.467	0,18
2.048.000	USD	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	1.911.583	0,15
1.083.000	USD	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	1.036.914	0,08
1.664.000	USD	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	1.701.540	0,13
3.775.000	USD	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	3.897.687	0,30
			<b>34.290.107</b>	<b>2,62</b>
<b>Ukraine</b>				
6.165.000	USD	DTEK Finance plc 10.75% PIK 31/12/2024	6.252.198	0,48
7.440.000	USD	Metinvest BV 7.75% 23/04/2023	7.682.544	0,59
7.980.000	USD	Metinvest BV 8.5% 23/04/2026	8.282.889	0,63
13.639.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	13.396.226	1,02
1.434.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	1.514.809	0,12
4.662.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	4.930.065	0,38
1.909.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	1.990.132	0,15
8.389.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	8.674.226	0,66
5.491.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	5.653.709	0,43
3.310.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	3.401.091	0,26
2.900.000	USD	Ukraine Government International Bond 8.994% 01/02/2024	3.157.340	0,24
7.555.000	USD	Ukraine Government International Bond 9.75% 01/11/2028	8.527.706	0,65
1.288.000	USD	Ukraine Railways via Shortline plc 9.875% 15/09/2021	1.315.365	0,10

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Ukraine (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
2.652.000	USD	Ukreximbank via Biz Finance plc 9.75% 22/01/2025	2.769.431	0,21
			<b>77.547.731</b>	<b>5,92</b>
<b>Uruguay</b>				
2.796.352	USD	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	2.852.279	0,22
7.349.018	USD	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	8.111.552	0,62
2.404.000	USD	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	2.701.519	0,20
3.232.781	USD	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	4.606.745	0,35
4.548.470	USD	Uruguay Government International Bond 7.875% PIK 15/01/2033	6.521.415	0,50
			<b>24.793.510</b>	<b>1,89</b>
<b>Venezuela</b>				
2.159.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027 (Defaulted)	323.850	0,02
17.013.500	USD	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020 (Defaulted)	14.801.745	1,13
4.670.217	USD	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021 (Defaulted)	1.074.150	0,08
6.236.982	USD	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035 (Defaulted)	1.496.876	0,11
2.518.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022 (Defaulted)	604.320	0,05
2.286.000	USD	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019 (Defaulted)	588.645	0,04
4.544.700	USD	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024 (Defaulted)	1.204.345	0,09
1.967.000	USD	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023 (Defaulted)	521.255	0,04
5.432.000	USD	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027 (Defaulted)	1.534.540	0,12
3.233.000	USD	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028 (Defaulted)	852.704	0,07
19.909.300	USD	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026 (Defaulted)	5.574.604	0,43
33.105.500	USD	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031 (Defaulted)	9.269.540	0,71
4.344.000	USD	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022 (Defaulted)	1.216.320	0,09
			<b>39.062.894</b>	<b>2,98</b>
<b>Vietnam</b>				
4.604.000	USD	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	4.898.503	0,38
5.950.000	USD	Vietnam Government International Bond 6.75% 29/01/2020	6.076.590	0,46
			<b>10.975.093</b>	<b>0,84</b>
<b>Sambia</b>				
1.616.000	USD	Zambia Government International Bond 5.375% 20/09/2022	1.068.823	0,08
2.020.000	USD	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	1.353.642	0,10
8.309.000	USD	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	5.569.057	0,43
			<b>7.991.522</b>	<b>0,61</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>1.397.600.998</b>	<b>106,62</b>
<b>Aktien</b>				
<b>Kolumbien</b>				
357.234	CAD	Frontera Energy Corp	3.701.510	0,28
			<b>3.701.510</b>	<b>0,28</b>
<b>Mongolei</b>				
16.258.443	HKD	Mongolian Mining Corp	199.784	0,01
			<b>199.784</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )				
<b>Aktien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
		<b>Niger</b>		
1.504.876	GBP	Savannah Petroleum plc	334.212	0,03
			<b>334.212</b>	<b>0,03</b>
		<b>Aktien gesamt</b>	<b>4.235.506</b>	<b>0,32</b>
Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt				
			<b>1.401.836.504</b>	<b>106,94</b>
Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<b>Anleihen</b>				
		<b>Tschechische Republik</b>		
5.187.568	EUR	New World Resources NV 8% PIK 07/04/2020 (Defaulted)	–	–
			–	–
		<b>Russland</b>		
4.405.000	USD	Ritekro Ltd 0% 07/11/2022	2.951.350	0,23
			<b>2.951.350</b>	<b>0,23</b>
		<b>Anleihen gesamt</b>	<b>2.951.350</b>	<b>0,23</b>
<b>Aktien</b>				
		<b>Tschechische Republik</b>		
15.466.713	GBP	New World Resources plc Class A*	–	–
			–	–
		<b>Russland</b>		
44.050	USD	Ritekro Ltd - Ordinary Shares	–	–
16.023	USD	Roust Corp Series B	32.046	–
43	USD	Roust Corp Series C	86	–
			<b>32.132</b>	<b>–</b>
		<b>Aktien gesamt</b>	<b>32.132</b>	<b>–</b>
<b>Kreditbeteiligungen</b>				
		<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>		
14.705.436	USD	Dubai World TLB1 2.5% + 1.75% PIK 30/09/2022	13.749.582	1,05
			<b>13.749.582</b>	<b>1,05</b>
		<b>Kreditbeteiligungen gesamt</b>	<b>13.749.582</b>	<b>1,05</b>
<b>Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gesamt</b>				
			<b>16.733.064</b>	<b>1,28</b>

\* Zum 30. Juni 2019 war der Handel in diesem Wertpapier ausgesetzt.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
		<b>Weltweit</b>		
10.665	USD	Ashmore SICAV 2 Global Liquidity US\$ Fund	10.665	–
			<b>10.665</b>	<b>–</b>
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>	<b>10.665</b>	<b>–</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>	<b>1.418.580.233</b>	<b>108,22</b>
		Bankguthaben	30.464.171	2,32
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(138.187.919)	(10,54)
		<b>Nettovermögen gesamt</b>	<b>1.310.856.485</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Angola</b>				
1.736.000	USD	Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	1.857.728	0,26
3.031.000	USD	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	3.338.040	0,47
2.263.000	USD	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	2.592.742	0,36
			<b>7.788.510</b>	<b>1,09</b>
<b>Argentinien</b>				
3.720.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	2.827.200	0,40
3.113.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021	2.731.658	0,38
10.591.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	7.837.446	1,10
4.186.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	3.535.077	0,49
5.114.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046	4.052.845	0,57
882.382	USD	Argentine Republic Government International Bond Series \$DSC 8.28% 31/12/2033	720.033	0,10
6.895.396	USD	Argentine Republic Government International Bond Series NY 3.75% Step Cpn 31/12/2038	4.025.256	0,56
1.791.805	USD	Argentine Republic Government International Bond Series NY 8.28% 31/12/2033	1.493.935	0,21
			<b>27.223.450</b>	<b>3,81</b>
<b>Aserbaidshjan</b>				
4.380.000	USD	Southern Gas Corridor C-JSC 6.875% 24/03/2026	5.077.103	0,71
492.000	USD	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023	511.680	0,07
2.310.000	USD	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	2.732.037	0,38
			<b>8.320.820</b>	<b>1,16</b>
<b>Bahrain</b>				
3.541.000	USD	Bahrain Government International Bond 7% 12/10/2028	3.810.768	0,53
4.084.000	USD	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/09/2047	4.318.054	0,60
1.460.000	USD	Oil and Gas Holding Co BSCC 8.375% 07/11/2028	1.623.540	0,23
			<b>9.752.362</b>	<b>1,36</b>
<b>Weißrussland</b>				
3.286.000	USD	Republic of Belarus International Bond 6.2% 28/02/2030	3.516.151	0,49
7.049.000	USD	Republic of Belarus International Bond 6.875% 28/02/2023	7.580.777	1,06
4.799.000	USD	Republic of Belarus International Bond 7.625% 29/06/2027	5.467.021	0,77
			<b>16.563.949</b>	<b>2,32</b>
<b>Brasilien</b>				
1.965.000	USD	Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	1.947.806	0,27
3.002.000	USD	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	3.165.129	0,44
2.673.000	USD	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	2.803.977	0,39
2.583.000	USD	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	2.553.321	0,36
941.000	USD	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	1.008.526	0,14
1.650.000	USD	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	1.757.663	0,25
1.581.000	USD	Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	1.820.522	0,25
1.532.000	USD	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	1.893.950	0,27
1.073.000	USD	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	1.431.124	0,20
			<b>18.382.018</b>	<b>2,57</b>
<b>Chile</b>				
940.000	USD	Banco del Estado de Chile 3.875% 08/02/2022	975.227	0,14
715.000	USD	Chile Government International Bond 3.24% 06/02/2028	749.863	0,10
1.110.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/07/2042	1.154.854	0,16
1.727.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049	1.832.140	0,26
1.488.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 01/08/2047	1.605.760	0,22

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Chile (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
3.200.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.875% 04/11/2044	3.627.552	0,51
2.319.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 18/10/2043	2.877.209	0,40
1.370.000	USD	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 05/08/2026	1.404.187	0,20
1.936.000	USD	Empresa Nacional del Petroleo 4.5% 14/09/2047	1.977.140	0,28
			<b>16.203.932</b>	<b>2,27</b>
<b>China</b>				
2.818.000	USD	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	2.860.112	0,40
2.340.000	USD	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 4.5% 12/11/2020	2.399.225	0,34
935.000	USD	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 6.3% 12/11/2040	1.237.243	0,17
1.170.000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	1.356.328	0,19
			<b>7.852.908</b>	<b>1,10</b>
<b>Kolumbien</b>				
2.133.000	USD	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	2.224.719	0,31
1.810.000	USD	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	1.895.070	0,27
1.962.000	USD	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	2.165.067	0,30
2.477.000	USD	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	2.929.053	0,41
2.893.000	USD	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	3.580.116	0,50
1.705.000	USD	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	2.318.817	0,32
2.365.000	USD	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	2.908.950	0,41
11.000	USD	Colombia Government International Bond 11.75% 25/02/2020	11.646	–
			<b>18.033.438</b>	<b>2,52</b>
<b>Costa Rica</b>				
1.550.000	USD	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01/11/2023	1.621.765	0,23
1.040.000	USD	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/04/2043	898.310	0,12
			<b>2.520.075</b>	<b>0,35</b>
<b>Kroatien</b>				
4.372.000	USD	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	5.011.921	0,70
2.943.000	USD	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021	3.123.535	0,44
3.509.000	USD	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	3.643.746	0,51
			<b>11.779.202</b>	<b>1,65</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
4.492.000	USD	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	4.772.795	0,67
2.721.000	USD	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	2.908.477	0,41
810.000	USD	Dominican Republic International Bond 6% 19/07/2028	873.796	0,12
1.691.000	USD	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	1.874.913	0,26
4.210.000	USD	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	4.604.729	0,64
4.422.000	USD	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	4.991.377	0,70
2.036.000	USD	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	2.359.235	0,33
1.053.333	USD	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	1.108.644	0,15
			<b>23.493.966</b>	<b>3,28</b>
<b>Ecuador</b>				
5.774.000	USD	Ecuador Government International Bond 7.875% 23/01/2028	5.709.100	0,80
5.247.000	USD	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	5.496.285	0,77
6.297.000	USD	Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	6.871.664	0,96
7.562.000	USD	Ecuador Government International Bond 8.875% 23/10/2027	7.864.556	1,10
5.107.000	USD	Ecuador Government International Bond 9.625% 02/06/2027	5.502.843	0,77
11.925.000	USD	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	12.908.932	1,81
851.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	887.176	0,12

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Ecuador (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
5.523.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	6.199.623	0,87
9.092.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.75% 31/01/2029	10.251.321	1,43
232.947	USD	EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd 7.96288% FRN 24/09/2019	234.112	0,03
			<b>61.925.612</b>	<b>8,66</b>
<b>Ägypten</b>				
3.525.000	USD	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028	3.555.386	0,50
2.275.000	USD	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	2.424.895	0,34
1.300.000	USD	Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2029	1.370.655	0,19
4.469.000	USD	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	4.524.541	0,63
3.847.000	USD	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	4.072.888	0,57
550.000	USD	Egypt Government International Bond 8.7002% 01/03/2049	591.250	0,08
			<b>16.539.615</b>	<b>2,31</b>
<b>El Salvador</b>				
1.433.000	USD	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	1.427.640	0,20
1.498.000	USD	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	1.494.270	0,21
804.000	USD	El Salvador Government International Bond 7.375% 01/12/2019	811.043	0,11
2.765.000	USD	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041	2.913.619	0,41
806.000	USD	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	838.248	0,12
1.577.000	USD	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	1.736.687	0,24
2.418.000	USD	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029	2.747.477	0,38
			<b>11.968.984</b>	<b>1,67</b>
<b>Gabun</b>				
5.073.000	USD	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	5.020.444	0,70
			<b>5.020.444</b>	<b>0,70</b>
<b>Georgien</b>				
2.098.000	USD	Georgia Government International Bond 6.875% 12/04/2021	2.208.565	0,31
1.380.000	USD	Georgian Railway JSC 7.75% 11/07/2022	1.497.686	0,21
			<b>3.706.251</b>	<b>0,52</b>
<b>Ghana</b>				
1.710.000	USD	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	1.737.483	0,24
1.081.000	USD	Ghana Government International Bond 7.875% 26/03/2027	1.137.320	0,16
850.000	USD	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	913.750	0,13
1.375.000	USD	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	1.395.922	0,19
2.916.000	USD	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049	2.940.057	0,41
950.000	USD	Ghana Government International Bond 8.95% 26/03/2051	983.444	0,14
			<b>9.107.976</b>	<b>1,27</b>
<b>Ungarn</b>				
5.038.000	USD	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	5.541.951	0,77
2.592.000	USD	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	2.921.961	0,41
4.600.000	USD	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	5.212.343	0,73
628.000	USD	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	1.007.061	0,14
			<b>14.683.316</b>	<b>2,05</b>
<b>Indien</b>				
1.020.000	USD	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	1.020.950	0,14
1.728.000	USD	Export-Import Bank of India 4% 14/01/2023	1.784.549	0,25
			<b>2.805.499</b>	<b>0,39</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Indonesien</b>				
1.487.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.71% 15/11/2023	1.630.660	0,23
1.110.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.757% 15/11/2048	1.363.806	0,19
1.400.000	USD	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025	1.475.972	0,21
1.437.000	USD	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/07/2047	1.558.664	0,22
3.507.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	3.957.667	0,55
1.352.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042	1.546.215	0,21
2.133.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.25% 08/01/2047	2.460.366	0,34
1.635.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.95% 08/01/2046	2.051.974	0,29
1.318.000	USD	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	1.717.216	0,24
1.766.000	USD	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	2.555.727	0,36
1.137.000	USD	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	1.712.140	0,24
989.000	USD	Pertamina Persero PT 6% 03/05/2042	1.135.178	0,16
904.000	USD	Pertamina Persero PT 6.5% 07/11/2048	1.117.448	0,16
1.050.000	USD	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 15/05/2047	1.109.168	0,15
2.150.000	USD	Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22/11/2021	2.275.775	0,32
2.130.000	USD	Perusahaan Listrik Negara PT 6.15% 21/05/2048	2.530.191	0,35
1.160.000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025	1.225.127	0,17
1.854.000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 29/03/2026	1.982.063	0,28
			<b>33.405.357</b>	<b>4,67</b>
<b>Irak</b>				
590.000	USD	Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	580.097	0,08
			<b>580.097</b>	<b>0,08</b>
<b>Elfenbeinküste</b>				
8.807.460	USD	Ivory Coast Government International Bond 5.75% Step Cpn 31/12/2032	8.552.748	1,20
1.083.000	USD	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028	1.071.603	0,15
			<b>9.624.351</b>	<b>1,35</b>
<b>Jamaika</b>				
780.000	USD	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	885.308	0,12
1.370.000	USD	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	1.691.964	0,24
			<b>2.577.272</b>	<b>0,36</b>
<b>Jordanien</b>				
1.270.000	USD	Jordan Government International Bond 5.75% 31/01/2027	1.284.691	0,18
			<b>1.284.691</b>	<b>0,18</b>
<b>Kasachstan</b>				
3.565.000	USD	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	3.618.618	0,51
2.307.000	USD	Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	3.191.328	0,45
3.078.000	USD	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042	3.819.946	0,53
2.131.000	USD	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	2.359.443	0,33
975.000	USD	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	1.161.713	0,16
			<b>14.151.048</b>	<b>1,98</b>
<b>Kenia</b>				
930.000	USD	Kenya Government International Bond 7% 22/05/2027	970.873	0,14
1.972.000	USD	Kenya Government International Bond 8% 22/05/2032	2.083.643	0,29
2.258.000	USD	Kenya Government International Bond 8.25% 28/02/2048	2.348.433	0,33
			<b>5.402.949</b>	<b>0,76</b>
<b>Libanon</b>				
2.953.000	USD	Lebanon Government International Bond 5.45% 28/11/2019	2.923.470	0,41
893.000	USD	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	749.004	0,10

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (Fortsetzung)</b>				
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Libanon (Fortsetzung)</b>				
7.633.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	6.492.477	0,91
2.442.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	2.387.055	0,33
1.444.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	1.141.898	0,16
2.132.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.85% 23/03/2027	1.686.941	0,24
2.413.000	USD	Lebanon Government International Bond 7% 23/03/2032	1.876.445	0,26
899.000	USD	Lebanon Government International Bond 7.25% 23/03/2037	690.540	0,10
6.536.000	USD	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	6.162.271	0,86
			<b>24.110.101</b>	<b>3,37</b>
<b>Malaysia</b>				
778.000	USD	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	891.130	0,13
1.445.000	USD	Wakala Global Sukuk Bhd 4.646% 06/07/2021	1.510.068	0,21
			<b>2.401.198</b>	<b>0,34</b>
<b>Mexiko</b>				
1.817.000	USD	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024	1.876.979	0,26
2.091.000	USD	Comision Federal de Electricidad 5.75% 14/02/2042	2.201.321	0,31
1.299.000	USD	Mexico Government International Bond 4.35% 15/01/2047	1.287.647	0,18
1.182.000	USD	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	1.233.713	0,17
1.413.000	USD	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	1.646.145	0,23
1.580.000	USD	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	1.726.166	0,24
874.000	USD	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	1.043.119	0,15
744.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	595.758	0,08
5.214.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	4.199.877	0,59
780.000	USD	Petroleos Mexicanos 6% 05/03/2020	789.750	0,11
3.104.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	2.664.784	0,37
762.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	655.320	0,09
1.739.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	1.542.493	0,22
8.103.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	7.215.721	1,01
2.929.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	2.965.320	0,41
			<b>31.644.113</b>	<b>4,42</b>
<b>Mongolei</b>				
781.000	USD	Development Bank of Mongolia LLC 7.25% 23/10/2023	814.162	0,11
841.000	USD	Mongolia Government International Bond 5.625% 01/05/2023	855.992	0,12
			<b>1.670.154</b>	<b>0,23</b>
<b>Marokko</b>				
2.768.000	USD	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	2.889.100	0,40
1.104.000	USD	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	1.254.292	0,18
			<b>4.143.392</b>	<b>0,58</b>
<b>Nigeria</b>				
2.414.000	USD	Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027	2.415.844	0,34
1.890.000	USD	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	1.883.158	0,26
1.391.000	USD	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	1.410.808	0,20
1.100.000	USD	Nigeria Government International Bond 9.248% 21/01/2049	1.244.811	0,17
			<b>6.954.621</b>	<b>0,97</b>
<b>Oman</b>				
390.000	USD	Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	360.062	0,05
5.607.000	USD	Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	4.836.217	0,68
4.409.000	USD	Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	3.885.140	0,54
			<b>9.081.419</b>	<b>1,27</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Pakistan</b>				
5.348.000	USD	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	5.402.550	0,75
4.308.000	USD	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	4.707.825	0,66
2.490.000	USD	Pakistan Government International Bond 8.25% 30/09/2025	2.730.161	0,38
2.811.000	USD	Second Pakistan International Sukuk Co Ltd 6.75% 03/12/2019	2.832.082	0,40
999.000	USD	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.5% 13/10/2021	1.007.503	0,14
1.646.000	USD	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.625% 05/12/2022	1.659.119	0,23
			<b>18.339.240</b>	<b>2,56</b>
<b>Panama</b>				
1.160.000	USD	Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	1.233.672	0,17
2.186.000	USD	Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	2.401.889	0,34
1.170.000	USD	Panama Government International Bond 4.5% 15/05/2047	1.320.357	0,18
1.942.000	USD	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	2.641.139	0,37
496.000	USD	Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	616.429	0,09
1.067.000	USD	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	1.511.149	0,21
1.105.000	USD	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	1.656.130	0,23
			<b>11.380.765</b>	<b>1,59</b>
<b>Paraguay</b>				
1.350.000	USD	Paraguay Government International Bond 4.625% 25/01/2023	1.417.514	0,20
902.000	USD	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/03/2027	976.424	0,13
			<b>2.393.938</b>	<b>0,33</b>
<b>Peru</b>				
5.050.000	USD	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	6.956.426	0,97
3.896.000	USD	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	4.973.244	0,70
3.920.000	USD	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	6.330.800	0,89
1.470.000	USD	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	1.672.125	0,23
			<b>19.932.595</b>	<b>2,79</b>
<b>Philippinen</b>				
2.068.000	USD	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	2.880.850	0,40
2.379.000	USD	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	3.499.656	0,49
2.878.000	USD	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	4.598.667	0,64
1.133.000	USD	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	1.622.665	0,23
2.950.000	USD	Power Sector Assets and Liabilities Management Corp 7.39% 02/12/2024	3.585.840	0,50
			<b>16.187.678</b>	<b>2,26</b>
<b>Katar</b>				
2.937.000	USD	Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	3.164.617	0,44
3.552.000	USD	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	4.070.734	0,57
3.438.000	USD	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	4.095.518	0,57
			<b>11.330.869</b>	<b>1,58</b>
<b>Rumänien</b>				
4.808.000	USD	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	5.094.076	0,71
446.000	USD	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	565.490	0,08
			<b>5.659.566</b>	<b>0,79</b>
<b>Russland</b>				
1.200.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/06/2027	1.239.000	0,17
2.600.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	2.695.326	0,38
3.200.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	3.534.688	0,49
1.128.000	USD	Russian Railways via RZD Capital plc 5.7% 05/04/2022	1.188.732	0,17

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Russland (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
2.369.000	USD	SCF Capital Designated Activity Co 5.375% 16/06/2023	2.451.233	0,34
			<b>11.108.979</b>	<b>1,55</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
2.857.000	USD	Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039	2.892.344	0,41
2.500.000	USD	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	2.701.145	0,38
3.747.000	USD	Saudi Government International Bond 5% 17/04/2049	4.102.965	0,57
3.984.000	USD	Saudi Government International Bond 5.25% 16/01/2050	4.528.135	0,63
			<b>14.224.589</b>	<b>1,99</b>
<b>Senegal</b>				
1.997.000	USD	Senegal Government International Bond 6.25% 23/05/2033	1.931.331	0,27
1.331.000	USD	Senegal Government International Bond 6.75% 13/03/2048	1.249.878	0,18
			<b>3.181.209</b>	<b>0,45</b>
<b>Südafrika</b>				
560.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	564.471	0,08
1.855.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	1.941.576	0,27
4.099.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	4.294.875	0,60
798.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10/08/2028	898.923	0,13
5.456.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	5.358.065	0,75
2.540.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026	2.626.609	0,37
2.267.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	2.184.087	0,30
3.431.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	3.515.952	0,49
1.015.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022	1.087.217	0,15
963.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030	1.044.329	0,15
			<b>23.516.104</b>	<b>3,29</b>
<b>Sri Lanka</b>				
1.772.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	1.678.996	0,23
400.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/04/2028	386.514	0,05
1.076.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	1.072.213	0,15
2.110.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/03/2030	2.115.781	0,30
2.415.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/03/2029	2.490.064	0,35
			<b>7.743.568</b>	<b>1,08</b>
<b>Surinam</b>				
1.967.000	USD	Suriname Government International Bond 9.25% 26/10/2026	1.829.310	0,26
			<b>1.829.310</b>	<b>0,26</b>
<b>Türkei</b>				
1.210.000	USD	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	1.102.697	0,15
3.092.000	USD	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	2.405.446	0,34
470.000	USD	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	476.568	0,07
1.590.000	USD	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	1.550.698	0,22
3.137.000	USD	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	2.627.514	0,37
1.891.000	USD	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	1.796.450	0,25
692.000	USD	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	596.850	0,08
1.880.000	USD	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	1.771.900	0,25
1.190.000	USD	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	1.198.268	0,17
1.058.000	USD	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	987.527	0,14

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Türkei (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
550.000	USD	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	526.595	0,07
835.000	USD	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	853.838	0,12
1.842.000	USD	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	1.901.865	0,26
			<b>17.796.216</b>	<b>2,49</b>
<b>Ukraine</b>				
7.041.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	6.915.670	0,97
724.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	764.799	0,11
2.454.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	2.595.105	0,36
1.004.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	1.046.670	0,15
4.287.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	4.432.758	0,62
2.804.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	2.887.088	0,40
1.681.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	1.727.261	0,24
1.587.000	USD	Ukraine Government International Bond 8.994% 01/02/2024	1.727.827	0,24
3.897.000	USD	Ukraine Government International Bond 9.75% 01/11/2028	4.398.739	0,61
609.000	USD	Ukraine Railways via Shortline plc 9.875% 15/09/2021	621.939	0,09
1.362.000	USD	Ukreximbank via Biz Finance plc 9.75% 22/01/2025	1.422.309	0,20
			<b>28.540.165</b>	<b>3,99</b>
<b>Uruguay</b>				
1.424.883	USD	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	1.453.381	0,20
3.846.898	USD	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	4.246.052	0,60
1.219.499	USD	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	1.370.424	0,19
1.667.754	USD	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	2.376.566	0,33
2.243.997	USD	Uruguay Government International Bond 7.875% PIK 15/01/2033	3.217.353	0,45
			<b>12.663.776</b>	<b>1,77</b>
<b>Venezuela</b>				
1.474.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027 (Defaulted)	221.100	0,03
9.461.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020 (Defaulted)	8.231.070	1,15
3.034.646	USD	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021 (Defaulted)	697.969	0,10
3.791.702	USD	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035 (Defaulted)	910.008	0,13
1.635.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022 (Defaulted)	392.400	0,05
883.600	USD	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019 (Defaulted)	227.527	0,03
2.484.100	USD	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024 (Defaulted)	658.286	0,09
1.112.000	USD	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023 (Defaulted)	294.680	0,04
3.199.000	USD	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027 (Defaulted)	903.718	0,13
1.828.500	USD	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028 (Defaulted)	482.267	0,07
11.746.600	USD	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026 (Defaulted)	3.289.048	0,46
19.698.200	USD	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031 (Defaulted)	5.515.496	0,77
2.607.500	USD	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022 (Defaulted)	730.100	0,10
			<b>22.553.669</b>	<b>3,15</b>
<b>Vietnam</b>				
2.377.000	USD	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	2.529.049	0,35
3.086.000	USD	Vietnam Government International Bond 6.75% 29/01/2020	3.151.656	0,44
			<b>5.680.705</b>	<b>0,79</b>
<b>Sambia</b>				
853.000	USD	Zambia Government International Bond 5.375% 20/09/2022	564.174	0,08
1.201.000	USD	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	804.814	0,11

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )		
		<i>Anleihen (Fortsetzung)</i>		
		<i>Sambia (Fortsetzung)</i>		
4.359.000	USD	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	2.921.594	0,41
			<b>4.290.582</b>	<b>0,60</b>
		<b>Anleihen gesamt</b>	<b>679.056.613</b>	<b>94,92</b>
		<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>	<b>679.056.613</b>	<b>94,92</b>
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
		<b>Weltweit</b>		
2.491.261	USD	Ashmore SICAV 2 Global Liquidity US\$ Fund	2.491.261	0,35
			<b>2.491.261</b>	<b>0,35</b>
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>	<b>2.491.261</b>	<b>0,35</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>	<b>681.547.874</b>	<b>95,27</b>
		Bankguthaben	20.040.387	2,80
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	13.763.472	1,93
		<b>Nettovermögen gesamt</b>	<b>715.351.733</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Chile</b>				
500.000	USD	Banco del Estado de Chile 3.875% 08/02/2022	518.738	0,31
250.000	USD	Banco del Estado de Chile 4.125% 07/10/2020	255.000	0,15
421.000	USD	Chile Government International Bond 3.24% 06/02/2028	441.528	0,26
1.014.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049	1.075.732	0,64
3.997.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	4.336.865	2,57
467.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 01/08/2047	503.959	0,30
200.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 18/10/2043	248.142	0,15
2.066.000	USD	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 05/08/2026	2.117.555	1,25
637.000	USD	Empresa Nacional del Petroleo 4.5% 14/09/2047	650.536	0,38
1.102.000	USD	Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 06/11/2029	1.248.500	0,74
			<b>11.396.555</b>	<b>6,75</b>
<b>China</b>				
2.185.000	USD	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 4.5% 12/11/2020	2.240.302	1,32
939.000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 3.9% 17/05/2022	969.602	0,58
260.000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	301.406	0,18
			<b>3.511.310</b>	<b>2,08</b>
<b>Kolumbien</b>				
937.000	USD	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	977.291	0,58
2.346.000	USD	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	2.456.262	1,45
610.000	USD	Colombia Government International Bond 4.375% 12/07/2021	631.356	0,37
1.253.000	USD	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	1.382.686	0,82
770.000	USD	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	910.525	0,54
785.000	USD	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	971.445	0,58
1.142.000	USD	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	1.553.131	0,92
1.172.000	USD	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	1.441.560	0,85
1.381.000	USD	Colombia Government International Bond 11.75% 25/02/2020	1.462.148	0,87
			<b>11.786.404</b>	<b>6,98</b>
<b>Ungarn</b>				
3.620.000	USD	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	4.080.826	2,42
2.830.000	USD	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	3.206.724	1,90
382.000	USD	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	612.575	0,36
			<b>7.900.125</b>	<b>4,68</b>
<b>Indien</b>				
1.076.000	USD	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	1.077.003	0,64
716.000	USD	Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	734.851	0,43
2.848.000	USD	Export-Import Bank of India 4% 14/01/2023	2.941.201	1,74
			<b>4.753.055</b>	<b>2,81</b>
<b>Indonesien</b>				
518.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.23% 15/11/2021	544.978	0,32
2.416.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.71% 15/11/2023	2.649.411	1,57
1.160.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.53% 15/11/2028	1.369.154	0,81
600.000	USD	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025	632.560	0,38
1.250.000	USD	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/07/2047	1.355.831	0,80
225.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	253.914	0,15
335.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.25% 08/01/2047	386.415	0,23
336.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.95% 08/01/2046	421.690	0,25
1.067.000	USD	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	1.390.189	0,82
795.000	USD	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	1.150.511	0,68

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (Fortsetzung)</b>				
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Indonesien (Fortsetzung)</b>				
252.000	USD	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	379.472	0,23
2.619.000	USD	Pertamina Persero PT 6% 03/05/2042	3.006.100	1,78
1.117.000	USD	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044	1.366.904	0,81
438.000	USD	Pertamina Persero PT 6.5% 07/11/2048	541.418	0,32
233.000	USD	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 15/05/2047	246.129	0,15
1.519.000	USD	Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22/11/2021	1.607.861	0,95
498.000	USD	Perusahaan Listrik Negara PT 6.15% 21/05/2048	591.566	0,35
208.000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025	219.678	0,13
770.000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 01/03/2028	821.069	0,49
2.890.000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 29/03/2026	3.089.624	1,83
			<b>22.024.474</b>	<b>13,05</b>
<b>Kasachstan</b>				
2.214.000	USD	Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	3.062.679	1,81
970.000	USD	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042	1.203.817	0,71
984.000	USD	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	1.089.485	0,65
821.000	USD	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	978.221	0,58
			<b>6.334.202</b>	<b>3,75</b>
<b>Malaysia</b>				
1.350.000	USD	Malaysia Sukuk Global Bhd 4.08% 27/04/2046	1.519.155	0,90
425.000	USD	Petronas Capital Ltd 5.25% 12/08/2019	426.402	0,25
1.380.000	USD	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	1.580.667	0,94
			<b>3.526.224</b>	<b>2,09</b>
<b>Mexiko</b>				
1.780.000	USD	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024	1.838.758	1,09
250.000	USD	Comision Federal de Electricidad 5.75% 14/02/2042	263.190	0,16
567.000	USD	Mexico Government International Bond 4.35% 15/01/2047	562.044	0,33
676.000	USD	Mexico Government International Bond 4.6% 23/01/2046	691.217	0,41
1.158.000	USD	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	1.208.663	0,72
578.000	USD	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	673.370	0,40
490.000	USD	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	535.330	0,32
354.000	USD	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	422.499	0,25
2.180.000	USD	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	2.068.602	1,23
580.000	USD	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	578.550	0,34
2.246.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	2.262.957	1,34
525.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021	531.038	0,31
122.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	97.691	0,06
1.534.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	1.235.637	0,73
380.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.10063% FRN 11/03/2022	380.380	0,22
1.044.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	896.274	0,53
788.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.375% 04/02/2021	808.488	0,48
452.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	388.720	0,23
529.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	469.223	0,28
3.333.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	2.968.036	1,76
1.668.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	1.688.683	1,00
			<b>20.569.350</b>	<b>12,19</b>
<b>Marokko</b>				
4.989.000	USD	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	5.207.269	3,09

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )		
		<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>		
		<b>Marokko (<i>Fortsetzung</i>)</b>		
374.000	USD	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	424.914	0,25
			<b>5.632.183</b>	<b>3,34</b>
		<b>Panama</b>		
420.000	USD	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	442.684	0,26
600.000	USD	Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	638.106	0,38
450.000	USD	Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	494.442	0,29
570.000	USD	Panama Government International Bond 4.5% 15/05/2047	643.251	0,38
61.000	USD	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	82.960	0,05
1.610.000	USD	Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	2.000.908	1,19
2.303.000	USD	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	3.261.647	1,93
1.484.000	USD	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	2.224.160	1,32
			<b>9.788.158</b>	<b>5,80</b>
		<b>Peru</b>		
1.315.000	USD	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	1.811.426	1,07
1.991.000	USD	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	2.541.512	1,51
2.590.000	USD	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	4.182.850	2,48
911.000	USD	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	1.036.262	0,61
			<b>9.572.050</b>	<b>5,67</b>
		<b>Philippinen</b>		
2.614.000	USD	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	3.641.461	2,16
1.171.000	USD	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	1.722.614	1,02
598.000	USD	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	856.446	0,50
			<b>6.220.521</b>	<b>3,68</b>
		<b>Polen</b>		
663.000	USD	Republic of Poland Government International Bond 3% 17/03/2023	680.901	0,41
1.370.000	USD	Republic of Poland Government International Bond 4% 22/01/2024	1.474.079	0,87
1.634.000	USD	Republic of Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	1.754.507	1,04
			<b>3.909.487</b>	<b>2,32</b>
		<b>Katar</b>		
1.110.000	USD	Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	1.196.025	0,71
1.149.000	USD	Qatar Government International Bond 4.5% 23/04/2028	1.284.865	0,76
1.060.000	USD	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	1.214.802	0,72
1.895.000	USD	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	2.257.419	1,34
			<b>5.953.111</b>	<b>3,53</b>
		<b>Rumänien</b>		
2.080.000	USD	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	2.203.760	1,31
1.012.000	USD	Romanian Government International Bond 5.125% 15/06/2048	1.129.999	0,67
256.000	USD	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	324.586	0,19
1.092.000	USD	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022	1.199.016	0,71
			<b>4.857.361</b>	<b>2,88</b>
		<b>Russland</b>		
2.000.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	2.073.328	1,23
600.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.1% 28/03/2035	651.938	0,39
2.600.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	2.871.934	1,70
			<b>5.597.200</b>	<b>3,32</b>
		<b>Saudi-Arabien</b>		
2.197.000	USD	Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039	2.224.179	1,32
471.000	USD	Saudi Arabian Oil Co 4.375% 16/04/2049	477.644	0,28

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Saudi-Arabien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
3.160.000	USD	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	3.414.247	2,02
1.569.000	USD	Saudi Government International Bond 5% 17/04/2049	1.718.055	1,02
2.346.000	USD	Saudi Government International Bond 5.25% 16/01/2050	2.666.417	1,58
			<b>10.500.542</b>	<b>6,22</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
780.000	USD	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 03/05/2026	810.178	0,48
			<b>810.178</b>	<b>0,48</b>
<b>Uruguay</b>				
293.090	USD	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	298.952	0,18
1.649.437	USD	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	1.820.583	1,08
2.840.000	USD	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	3.191.478	1,89
1.165.000	USD	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	1.660.137	0,98
			<b>6.971.150</b>	<b>4,13</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>161.613.640</b>	<b>95,75</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>			<b>161.613.640</b>	<b>95,75</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>161.613.640</b>	<b>95,75</b>
Bankguthaben			6.964.004	4,13
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			210.088	0,12
<b>Nettovermögen gesamt</b>			<b>168.787.732</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>China</b>				
6.400.000	CNY	China Development Bank 3.68% 26/02/2026	927.894	9,47
298.000	USD	China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	287.102	2,93
1.000.000	CNY	China Government Bond 2.31% 17/01/2020	145.468	1,48
10.400.000	CNY	China Government Bond 2.69% 07/03/2022	1.504.663	15,36
5.000.000	CNY	China Government Bond 3.17% 11/10/2021	733.500	7,48
10.300.000	CNY	China Government Bond 3.19% 11/04/2024	1.508.071	15,39
9.900.000	CNY	China Government Bond 3.22% 06/12/2025	1.437.659	14,67
15.650.000	CNY	China Government Bond 3.29% 23/05/2029	2.290.629	23,38
291.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7.35% 19/07/2021	297.575	3,04
385.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 9.8% 20/08/2021	399.840	4,08
			<b>9.532.401</b>	<b>97,28</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>9.532.401</b>	<b>97,28</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>			<b>9.532.401</b>	<b>97,28</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>9.532.401</b>	<b>97,28</b>
Bankguthaben			154.254	1,57
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			111.797	1,15
<b>Nettovermögen gesamt</b>			<b>9.798.452</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Argentinien</b>				
1.518.200	ARS	Argentina Bonar Bonds 50.43024 % FRN 03/04/2022	35.678	0,14
5.343.028	ARS	Argentina POM Politica Monetaria 63.21395% FRN 21/06/2020	125.372	0,48
980.000	ARS	Argentina Treasury Bill 0% 31/07/2020	22.571	0,09
1.100.000	ARS	Provincia de Buenos Aires 54.50106% FRN 12/04/2025	23.618	0,09
			<b>207.239</b>	<b>0,80</b>
<b>Brasilien</b>				
750	BRL	Brasilien Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2020	184.861	0,71
14.568	BRL	Brasilien Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2021	3.376.861	12,99
3.446	BRL	Brasilien Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2022	770.915	2,97
864	BRL	Brasilien Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2025	254.487	0,98
863	BRL	Brasilien Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2027	258.377	0,99
680	BRL	Brasilien Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2029	206.719	0,80
			<b>5.052.220</b>	<b>19,44</b>
<b>Chile</b>				
19.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica 1.5% 01/03/2021	801.935	3,08
6.500	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1.5% 01/03/2026	284.924	1,10
60.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4% 01/03/2023	93.434	0,36
450.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2021	693.987	2,67
			<b>1.874.280</b>	<b>7,21</b>
<b>China</b>				
7.440.000	CNY	China Government Bond 3.29% 23/05/2029	1.088.964	4,19
			<b>1.088.964</b>	<b>4,19</b>
<b>Kolumbien</b>				
791.000	COP	Colombian TES 4.75% 23/02/2023	72.514	0,28
387.100.000	COP	Colombian TES 6% 28/04/2028	121.163	0,47
487.300.000	COP	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	157.496	0,61
340.200.000	COP	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	117.493	0,45
719.800.000	COP	Colombian TES 10% 24/07/2024	271.681	1,04
745.600.000	COP	Colombian TES Series B 7% 04/05/2022	245.207	0,94
			<b>985.554</b>	<b>3,79</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
111.700.000	DOP	Dominican Republic International Bond 8.9% 15/02/2023	2.214.244	8,52
			<b>2.214.244</b>	<b>8,52</b>
<b>Ägypten</b>				
5.775.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 13/08/2019	339.516	1,31
12.275.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 22/10/2019	697.546	2,68
			<b>1.037.062</b>	<b>3,99</b>
<b>Ungarn</b>				
66.630.000	HUF	Hungary Government Bond 2.5% 27/10/2021	245.284	0,94
32.570.000	HUF	Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	123.247	0,48
56.790.000	HUF	Hungary Government Bond 7% 24/06/2022	236.630	0,91
			<b>605.161</b>	<b>2,33</b>
<b>Indien</b>				
10.000.000	INR	Housing Development Finance Corp Ltd 8.22% 28/03/2022	146.553	0,56
			<b>146.553</b>	<b>0,56</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (Fortsetzung)</b>				
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Indonesien</b>				
10.108.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.125% 15/05/2024	753.865	2,90
10.044.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2029	756.038	2,91
3.333.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	251.054	0,97
3.378.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/04/2039	250.252	0,96
			<b>2.011.209</b>	<b>7,74</b>
<b>Kenia</b>				
45.700.000	KES	Kenya Infrastructure Bond 12.5% 18/11/2024	485.993	1,87
			<b>485.993</b>	<b>1,87</b>
<b>Malaysia</b>				
896.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	217.186	0,84
1.511.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.62% 30/11/2021	368.203	1,42
38.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	9.253	0,03
1.504.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.757% 20/04/2023	368.331	1,42
140.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	34.574	0,13
317.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	78.021	0,30
105.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	25.873	0,10
220.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.906% 15/07/2026	54.374	0,21
995.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	248.452	0,96
484.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	125.994	0,48
			<b>1.530.261</b>	<b>5,89</b>
<b>Mexiko</b>				
83.000	MXN	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	431.187	1,66
85.100	MXN	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	471.057	1,81
76.000	MXN	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	441.067	1,70
			<b>1.343.311</b>	<b>5,17</b>
<b>Peru</b>				
126.000	PEN	Banco de Credito del Peru 4.85% 30/10/2020	38.467	0,15
23.000	PEN	Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	7.139	0,03
2.300	PEN	Peruvian Government International Bond 8.2% 12/08/2026	868.109	3,34
			<b>913.715</b>	<b>3,52</b>
<b>Polen</b>				
942.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/07/2021	253.208	0,97
925.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	251.746	0,97
868.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 4% 25/10/2023	252.598	0,97
825.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	248.598	0,96
			<b>1.006.150</b>	<b>3,87</b>
<b>Russland</b>				
16.533.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7% 15/12/2021	261.490	1,01
17.002.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	267.536	1,03
15.993.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	255.865	0,98
			<b>784.891</b>	<b>3,02</b>
<b>Südafrika</b>				
3.420.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	243.890	0,94
1.980.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	120.193	0,46
6.030.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	433.908	1,67
7.300.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	585.035	2,25
			<b>1.383.026</b>	<b>5,32</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Thailand</b>				
19.391.000	THB	Thailand Government Bond 2% 17/12/2022	636.171	2,45
11.494.000	THB	Thailand Government Bond 2.4% 17/12/2023	383.453	1,47
14.937.000	THB	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	517.449	1,99
7.434.000	THB	Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	272.335	1,05
			<b>1.809.408</b>	<b>6,96</b>
<b>Uruguay</b>				
8.928.000	UYU	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028	220.476	0,85
7.988.000	UYU	Uruguay Government International Bond 9.875% 20/06/2022	224.471	0,86
			<b>444.947</b>	<b>1,71</b>
		<b>Anleihen gesamt</b>	<b>24.924.188</b>	<b>95,90</b>
		<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>	<b>24.924.188</b>	<b>95,90</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Weltweit</b>				
330.125	USD	Ashmore SICAV 2 Global Liquidity US\$ Fund	330.125	1,27
			<b>330.125</b>	<b>1,27</b>
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>	<b>330.125</b>	<b>1,27</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>	<b>25.254.313</b>	<b>97,17</b>
		Bankguthaben	827.753	3,18
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(91.234)	(0,35)
		<b>Nettovermögen gesamt</b>	<b>25.990.832</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Argentinien</b>				
360.697.475	ARS	Argentina Bonar Bonds 50.43024 % FRN 03/04/2022	8.476.386	0,14
52.190.754	ARS	Argentina Bonar Bonds 53.25331 % FRN 01/03/2020	1.268.350	0,02
2.150.243.142	ARS	Argentina POM Politica Monetaria 63,21395 % FRN 21/06/2020	50.454.588	0,86
665.811.292	ARS	Argentina Treasury Bill 0% 31/07/2020	15.335.009	0,26
357.857.115	ARS	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 51.68179% FRN 29/03/2024	6.839.163	0,12
332.000.000	ARS	Provincia de Buenos Aires 54.50106 % FRN 12/04/2025	7.128.330	0,12
			<b>89.501.826</b>	<b>1,52</b>
<b>Brasilien</b>				
501.277	BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2021	116.195.976	1,97
323.790	BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2022	72.436.064	1,23
1.017.831	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	292.027.059	4,95
513.434	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2025	151.229.571	2,56
667.105	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2027	199.726.809	3,38
486.459	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2029	147.882.437	2,51
			<b>979.497.916</b>	<b>16,60</b>
<b>Chile</b>				
72.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica 1.5% 01/03/2021	3.038.913	0,05
939.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1.5% 01/03/2026	41.160.537	0,70
479.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2 % 01/03/2035	22.937.198	0,39
36.970.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	65.108.747	1,10
			<b>132.245.395</b>	<b>2,24</b>
<b>China</b>				
864.760.000	CNY	China Government Bond 3.29% 23/05/2029	126.571.538	2,15
			<b>126.571.538</b>	<b>2,15</b>
<b>Kolumbien</b>				
832.280.000	COP	Colombian TES 4.75% 23/02/2023	76.298.379	1,29
35.632.800.000	COP	Colombian TES 6% 28/04/2028	11.153.111	0,19
32.732.000.000	COP	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	10.579.019	0,18
43.216.800.000	COP	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	14.566.326	0,25
159.463.900.000	COP	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	55.073.023	0,93
120.367.800.000	COP	Colombian TES 10% 24/07/2024	45.431.507	0,77
170.691.100.000	COP	Colombian TES Series B 7% 04/05/2022	56.135.656	0,95
79.478.700.000	COP	Colombian TES Series B 7% 30/06/2032	26.252.754	0,45
183.686.800.000	COP	Colombian TES Series B 7.75% 18/09/2030	64.528.766	1,09
			<b>360.018.541</b>	<b>6,10</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
525.950.000	DOP	Dominican Republic International Bond 9.75% 05/06/2026	10.674.736	0,18
			<b>10.674.736</b>	<b>0,18</b>
<b>Ägypten</b>				
215.300.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 16/07/2019	12.822.140	0,22
104.850.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 30/07/2019	6.204.684	0,10
177.925.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 13/08/2019	10.460.336	0,18
597.100.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 22/10/2019	33.931.138	0,57
			<b>63.418.298</b>	<b>1,07</b>
<b>Ungarn</b>				
1.224.350.000	HUF	Hungary Government Bond 1.75% 26/10/2022	4.434.551	0,07
10.132.140.000	HUF	Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	38.340.742	0,65
14.305.690.000	HUF	Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	61.063.357	1,04

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (Fortsetzung)</b>				
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Ungarn (Fortsetzung)</b>				
3.298.430.000	HUF	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	15.808.201	0,27
			<b>119.646.851</b>	<b>2,03</b>
<b>Indien</b>				
7.112.750.000	INR	India Government Bond 7.37% 16/04/2023	105.508.279	1,79
4.560.000.000	INR	India Government Bond 7.59% 11/01/2026	68.101.901	1,15
2.417.930.000	INR	India Government Bond 7.72% 25/05/2025	36.387.609	0,62
			<b>209.997.789</b>	<b>3,56</b>
<b>Indonesien</b>				
422.469.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	28.756.719	0,49
1.003.977.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	65.627.939	1,11
470.318.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	30.074.984	0,51
126.921.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	9.029.516	0,15
36.111.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	2.522.763	0,04
542.821.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/08/2032	37.731.160	0,64
114.099.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/05/2038	7.841.636	0,13
47.666.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.125% 15/05/2024	3.554.981	0,06
497.761.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/07/2021	36.290.978	0,62
1.243.283.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2029	93.585.174	1,59
16.569.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	1.224.461	0,02
404.887.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	29.908.962	0,51
333.149.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	24.989.394	0,42
787.043.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	59.239.060	1,00
645.827.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	48.646.053	0,83
59.864.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/04/2039	4.434.898	0,08
396.123.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	30.479.306	0,52
506.783.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	39.682.212	0,67
8.553.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 10.5% 15/08/2030	737.633	0,01
117.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 11% 15/09/2025	9.860	–
			<b>554.367.689</b>	<b>9,40</b>
<b>Malaysia</b>				
114.196.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	27.667.791	0,47
162.245.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	39.327.481	0,67
18.423.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.62% 30/11/2021	4.489.352	0,08
21.877.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.659% 15/10/2020	5.321.652	0,09
47.369.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	11.533.958	0,19
36.309.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.757% 20/04/2023	8.892.106	0,15
52.245.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.795% 30/09/2022	12.800.016	0,22
13.158.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	3.155.608	0,05
135.163.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.882% 10/03/2022	33.171.764	0,56
29.965.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	7.400.111	0,12
63.096.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	15.529.359	0,26
45.416.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	11.190.815	0,19
46.900.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.906% 15/07/2026	11.591.478	0,20
58.997.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	14.602.315	0,25
157.478.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	39.322.335	0,67
74.049.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	18.632.173	0,32
10.357.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	2.628.267	0,04
72.127.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	18.594.134	0,31

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )		
		<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>		
		<b>Malaysia (<i>Fortsetzung</i>)</b>		
38.007.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	9.893.960	0,17
			<b>295.744.675</b>	<b>5,01</b>
		<b>Mexiko</b>		
1.740.300	MXN	Comision Federal de Electricidad 8.18% 23/12/2027	8.062.124	0,14
20.744.300	MXN	Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	105.188.647	1,79
27.620.700	MXN	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	143.490.224	2,43
5.800.600	MXN	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	30.836.554	0,52
41.691.600	MXN	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	230.777.149	3,91
18.312.912	MXN	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	106.279.165	1,80
2.708.800	MXN	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	11.708.005	0,20
			<b>636.341.868</b>	<b>10,79</b>
		<b>Peru</b>		
9.894.000	PEN	Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	3.070.858	0,05
83.998.000	PEN	Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	27.815.819	0,47
56.126.000	PEN	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	18.714.072	0,32
220.838	PEN	Peruvian Government International Bond 6.9% 12/08/2037	78.382.562	1,33
104.990	PEN	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031	37.401.660	0,63
			<b>165.384.971</b>	<b>2,80</b>
		<b>Philippinen</b>		
366.000.000	PHP	Philippine Government International Bond 3.9% 26/11/2022	6.976.244	0,12
73.000.000	PHP	Philippine Government International Bond 4.95% 15/01/2021	1.429.082	0,02
182.000.000	PHP	Philippine Government International Bond 6.25% 14/01/2036	4.022.933	0,07
			<b>12.428.259</b>	<b>0,21</b>
		<b>Polen</b>		
224.690.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	61.274.117	1,04
56.603.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	15.372.605	0,26
7.651.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/08/2023	2.823.690	0,05
59.660.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	16.486.010	0,28
148.762.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	42.412.249	0,72
			<b>138.368.671</b>	<b>2,35</b>
		<b>Rumänien</b>		
41.590.000	RON	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	10.799.403	0,18
			<b>10.799.403</b>	<b>0,18</b>
		<b>Russland</b>		
1.196.131.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 6.5% 28/02/2024	18.451.802	0,31
1.525.712.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	24.007.922	0,41
613.029.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	9.589.591	0,16
1.447.908.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	22.830.691	0,39
2.046.477.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 07/12/2022	32.689.449	0,55
5.134.941.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	82.151.729	1,39
291.017.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14/04/2021	4.651.843	0,08
2.974.223.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	48.380.222	0,82
4.668.651.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	75.943.390	1,29
1.298.510.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.95% 07/10/2026	21.348.678	0,36
3.053.576.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	52.875.882	0,90
			<b>392.921.199</b>	<b>6,66</b>
		<b>Südafrika</b>		
376.251.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	19.640.991	0,33

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (Fortsetzung)</b>				
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Südafrika (Fortsetzung)</b>				
344.835.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	17.467.646	0,29
988.363.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	59.997.428	1,02
1.000.449.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	71.990.469	1,22
1.181.560.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	79.113.208	1,34
416.798.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	27.532.627	0,47
261.771.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	16.942.363	0,29
893.937.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	57.739.308	0,98
922.919.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	59.015.765	1,00
387.299.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	25.859.799	0,44
965.154.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	77.349.209	1,31
			<b>512.648.813</b>	<b>8,69</b>
<b>Thailand</b>				
123.900.000	THB	Thailand Government Bond 1.2% 14/07/2021	4.394.711	0,07
301.578.000	THB	Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028	9.832.949	0,17
2.361.583.000	THB	Thailand Government Bond 2% 17/12/2022	77.477.722	1,31
771.959.000	THB	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	25.376.812	0,43
655.057.000	THB	Thailand Government Bond 2.4% 17/12/2023	21.853.467	0,37
1.998.732.000	THB	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	69.240.189	1,17
248.269.000	THB	Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	8.094.373	0,14
523.019.000	THB	Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	19.160.135	0,33
948.654.000	THB	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	35.186.652	0,60
408.759.000	THB	Thailand Government Bond 3.6% 17/06/2067	14.370.953	0,24
706.832.000	THB	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	24.622.769	0,42
309.635.000	THB	Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	11.556.947	0,20
1.929.618.000	THB	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	72.794.761	1,23
337.749.000	THB	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	12.240.007	0,21
			<b>406.202.447</b>	<b>6,89</b>
<b>Türkei</b>				
38.150.300	TRY	Turkey Government Bond 3% 23/02/2022	13.066.288	0,22
164.210.000	TRY	Turkey Government Bond 7.1% 08/03/2023	20.952.106	0,36
75.298.000	TRY	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	8.972.231	0,15
35.840.964	TRY	Turkey Government Bond 8.8% 27/09/2023	4.713.112	0,08
87.529.704	TRY	Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	12.643.684	0,21
10.913.004	TRY	Turkey Government Bond 10.4% 20/03/2024	1.493.368	0,03
25.565.832	TRY	Turkey Government Bond 10.5% 11/08/2027	3.304.021	0,06
122.155.000	TRY	Turkey Government Bond 10.7% 17/08/2022	17.877.629	0,30
95.918.000	TRY	Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	14.352.875	0,24
86.159.311	TRY	Turkey Government Bond 11% 24/02/2027	11.470.033	0,20
			<b>108.845.347</b>	<b>1,85</b>
<b>Uruguay</b>				
441.379.000	UYU	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028	10.899.794	0,19

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )		
		Anleihen ( <i>Fortsetzung</i> )		
		Uruguay ( <i>Fortsetzung</i> )		
300.073.000	UYU	Uruguay Government International Bond 9.875% 20/06/2022	8.432.366	0,14
			<b>19.332.160</b>	<b>0,33</b>
		<b>Anleihen gesamt</b>	<b>5.344.958.392</b>	<b>90,61</b>
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt	<b>5.344.958.392</b>	<b>90,61</b>
		Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Credit Linked Notes			
		Indonesien			
20.000.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.625% 17/05/2033	Standard Chartered	1.278.921	0,02
239.229.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 24/05/2027	Standard Chartered	16.712.857	0,28
222.200.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.125% 17/05/2024	Standard Chartered	16.571.913	0,28
53.392.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 19/05/2036	Standard Chartered	3.944.062	0,07
339.544.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 19/03/2024	Standard Chartered	25.469.081	0,43
354.600.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 17/03/2034	Standard Chartered	26.709.770	0,45
85.589.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 10.5% 19/08/2030	Standard Chartered	7.381.422	0,12
26.000.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 11% 17/09/2025	Standard Chartered	2.191.060	0,04
46.775.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 11.5% 17/09/2019	Standard Chartered	3.348.010	0,06
26.700.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 12.8% 17/06/2021	Standard Chartered	2.101.055	0,04
				<b>105.708.151</b>	<b>1,79</b>
		<b>Credit Linked Notes – insgesamt</b>		<b>105.708.151</b>	<b>1,79</b>
		<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gesamt</b>		<b>105.708.151</b>	<b>1,79</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
		<b>Weltweit</b>		
102.412.070	USD	Ashmore SICAV 2 Global Liquidity US\$ Fund	102.412.070	1,74
			<b>102.412.070</b>	<b>1,74</b>
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>	<b>102.412.070</b>	<b>1,74</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>	<b>5.553.078.613</b>	<b>94,14</b>
		Bankguthaben, einschließlich Termineinlagen (Erläuterung 11)	449.757.558	7,62
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(104.020.607)	(1,76)
		<b>Nettovermögen gesamt</b>	<b>5.898.815.564</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Chile</b>				
1.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica 1.5% 01/03/2021	42.207	0,05
14.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1.5% 01/03/2026	613.682	0,74
7.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2 % 01/03/2035	335.199	0,40
1.005.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4% 01/03/2023	1.565.013	1,89
440.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	774.895	0,93
			<b>3.330.996</b>	<b>4,01</b>
<b>China</b>				
12.900.000	CNY	China Government Bond 3.29% 23/05/2029	1.888.123	2,27
			<b>1.888.123</b>	<b>2,27</b>
<b>Kolumbien</b>				
12.409.000	COP	Colombian TES 4.75% 23/02/2023	1.137.582	1,37
2.236.000.000	COP	Colombian TES 6% 28/04/2028	699.871	0,84
383.900.000	COP	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	124.077	0,15
720.300.000	COP	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	242.779	0,29
1.870.400.000	COP	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	645.968	0,78
1.411.800.000	COP	Colombian TES 10% 24/07/2024	532.868	0,64
4.607.700.000	COP	Colombian TES Series B 7% 04/05/2022	1.515.347	1,83
1.205.800.000	COP	Colombian TES Series B 7% 30/06/2032	398.290	0,48
2.724.100.000	COP	Colombian TES Series B 7.75% 18/09/2030	956.970	1,15
			<b>6.253.752</b>	<b>7,53</b>
<b>Ungarn</b>				
185.670.000	HUF	Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	702.588	0,85
218.370.000	HUF	Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	932.105	1,12
117.650.000	HUF	Hungary Government Bond 6% 24/11/2023	498.520	0,60
			<b>2.133.213</b>	<b>2,57</b>
<b>Indonesien</b>				
5.617.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	382.339	0,46
11.978.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	782.978	0,94
1.722.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	110.115	0,13
9.647.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	673.952	0,81
60.417.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/08/2032	4.199.549	5,06
1.799.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/05/2038	123.639	0,15
41.338.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2029	3.111.620	3,75
18.769.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	1.386.464	1,67
5.951.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	446.383	0,54
15.344.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	1.154.911	1,39
3.739.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/04/2039	276.996	0,33
26.654.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	2.087.066	2,52
			<b>14.736.012</b>	<b>17,75</b>
<b>Malaysia</b>				
1.527.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	369.967	0,45
2.374.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	575.447	0,69
688.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	167.522	0,20
1.119.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.757% 20/04/2023	274.044	0,33
1.791.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.795% 30/09/2022	438.795	0,53
299.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	71.707	0,09
2.769.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.882% 10/03/2022	679.569	0,82
434.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	107.180	0,13

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Malaysia (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
119.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	29.289	0,03
659.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	162.382	0,20
680.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.906% 15/07/2026	168.064	0,20
3.328.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	823.711	0,99
1.921.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	479.675	0,58
732.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	184.185	0,22
106.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	26.385	0,03
376.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	96.932	0,12
1.593.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	414.689	0,50
			<b>5.069.543</b>	<b>6,11</b>
<b>Mexiko</b>				
32.700	MXN	Comision Federal de Electricidad 8.18% 23/12/2027	151.486	0,18
457.100	MXN	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	2.374.646	2,86
488.300	MXN	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	2.595.850	3,13
896.300	MXN	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	4.961.325	5,98
467.900	MXN	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	2.715.462	3,27
23.900	MXN	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	103.301	0,12
			<b>12.902.070</b>	<b>15,54</b>
<b>Peru</b>				
289.000	PEN	Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	89.698	0,11
1.360.000	PEN	Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	450.362	0,54
2.129.000	PEN	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	709.872	0,85
527	PEN	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/08/2028	179.869	0,22
2.964	PEN	Peruvian Government International Bond 6.9% 12/08/2037	1.052.020	1,27
1.366	PEN	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031	486.624	0,59
			<b>2.968.445</b>	<b>3,58</b>
<b>Philippinen</b>				
41.000.000	PHP	Philippine Government International Bond 4.95% 15/01/2021	802.635	0,97
			<b>802.635</b>	<b>0,97</b>
<b>Polen</b>				
2.436.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	664.310	0,80
3.870.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	1.051.039	1,27
388.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/08/2023	143.196	0,17
2.235.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	637.201	0,77
2.597.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 4% 25/10/2023	755.757	0,91
2.503.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	754.232	0,91
			<b>4.005.735</b>	<b>4,83</b>
<b>Rumänien</b>				
2.455.000	RON	Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	601.918	0,73
680.000	RON	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	176.571	0,21
			<b>778.489</b>	<b>0,94</b>
<b>Russland</b>				
66.040.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 6.5% 28/02/2024	1.018.749	1,23
71.295.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	1.121.866	1,35
42.534.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	665.358	0,80
119.316.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	1.908.886	2,30
51.463.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	837.123	1,01
55.713.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	906.265	1,09

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen		Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>					
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>					
<b>Russland (<i>Fortsetzung</i>)</b>					
27.490.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.95% 07/10/2026		451.960	0,54
47.562.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031		823.586	0,99
				<b>7.733.793</b>	<b>9,31</b>
<b>Südafrika</b>					
139.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/01/2040		9.281	0,01
				<b>9.281</b>	<b>0,01</b>
<b>Thailand</b>					
8.100.000	THB	Thailand Government Bond 1.2% 14/07/2021		287.306	0,35
8.684.000	THB	Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028		283.142	0,34
3.245.000	THB	Thailand Government Bond 2% 17/12/2022		106.460	0,13
9.182.000	THB	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026		301.842	0,36
36.703.000	THB	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028		1.271.467	1,53
5.943.000	THB	Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046		193.761	0,23
10.493.000	THB	Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038		384.398	0,46
8.799.000	THB	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036		326.365	0,39
5.060.000	THB	Thailand Government Bond 3.6% 17/06/2067		177.897	0,22
29.142.000	THB	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023		1.015.173	1,22
32.009.000	THB	Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031		1.194.717	1,44
27.535.000	THB	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032		1.038.757	1,25
19.574.000	THB	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025		709.361	0,86
				<b>7.290.646</b>	<b>8,78</b>
<b>Uruguay</b>					
4.722.500	UYU	Uruguay Government International Bond 4.375% 15/12/2028		255.068	0,30
61.117.000	UYU	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028		1.509.276	1,82
33.312.000	UYU	Uruguay Government International Bond 9.875% 20/06/2022		936.102	1,13
				<b>2.700.446</b>	<b>3,25</b>
<b>Anleihen gesamt</b>				<b>72.603.179</b>	<b>87,45</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>				<b>72.603.179</b>	<b>87,45</b>
<b>Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Credit Linked Notes</b>					
<b>Indonesien</b>					
1.021.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 19/03/2024	Standard Chartered	76.585	0,09
2.116.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 17/03/2034	Standard Chartered	159.385	0,19
				<b>235.970</b>	<b>0,28</b>
<b>Credit Linked Notes – insgesamt</b>				<b>235.970</b>	<b>0,28</b>
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gesamt</b>				<b>235.970</b>	<b>0,28</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
		<b>Weltweit</b>		
6.000.000	USD	Ashmore SICAV 2 Global Liquidity US\$ Fund	6.000.000	7,23
			<b>6.000.000</b>	<b>7,23</b>
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>	<b>6.000.000</b>	<b>7,23</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>	<b>78.839.149</b>	<b>94,96</b>
		Bankguthaben	4.028.582	4,85
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	157.937	0,19
		<b>Nettovermögen gesamt</b>	<b>83.025.668</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Angola</b>				
200.000	USD	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	220.260	0,30
			<b>220.260</b>	<b>0,30</b>
<b>Argentinien</b>				
2.695.862	ARS	Argentina Bonar Bonds 50.43024 % FRN 03/04/2022	63.353	0,09
650.524	ARS	Argentina Bonar Bonds 53.25331 % FRN 01/03/2020	15.809	0,02
26.374.949	ARS	Argentina POM Política Monetaria 63.21395 % FRN 21/06/2020	618.878	0,84
6.784.713	ARS	Argentina Treasury Bill 0% 31/07/2020	156.266	0,21
499.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046	395.457	0,54
5.025.727	ARS	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 51.68179% FRN 29/03/2024	96.049	0,13
5.631.000	ARS	Provincia de Buenos Aires 54.50106 % FRN 12/04/2025	120.902	0,16
220.000	USD	YPF SA 8.75% 04/04/2024	222.684	0,30
			<b>1.689.398</b>	<b>2,29</b>
<b>Brasilien</b>				
310.000	USD	Banco do Brasil SA 6.25% FRN Perpetual	295.042	0,40
4.330	BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2022	968.678	1,31
12.269	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	3.520.113	4,77
6.251	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2025	1.841.203	2,49
7.807	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2027	2.337.364	3,16
5.833	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2029	1.773.219	2,40
155.000	USD	Oi SA 10% PIK 27/07/2025	160.037	0,22
485.000	USD	Samarco Mineracao SA 4.125% 01/11/2022 (Defaulted)	368.600	0,50
400.000	USD	Samarco Mineracao SA 5.375% 26/09/2024 (Defaulted)	317.504	0,43
450.000	USD	Samarco Mineracao SA 5.75% 24/10/2023 (Defaulted)	357.192	0,48
			<b>11.938.952</b>	<b>16,16</b>
<b>Chile</b>				
2.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica 1.5% 01/03/2021	84.414	0,12
12.500	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1.5% 01/03/2026	547.931	0,74
6.500	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2 % 01/03/2035	311.256	0,42
450.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	792.506	1,07
			<b>1.736.107</b>	<b>2,35</b>
<b>China</b>				
390.000	USD	China Evergrande Group 7.5% 28/06/2023	349.229	0,47
200.000	USD	China Evergrande Group 10.5% 11/04/2024	193.224	0,26
11.360.000	CNY	China Government Bond 3.29% 23/05/2029	1.662.719	2,25
255.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/06/2022	242.963	0,33
200.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 9.375% 30/06/2024	181.558	0,25
200.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7.95% 11/10/2023	201.062	0,27
			<b>2.830.755</b>	<b>3,83</b>
<b>Kolumbien</b>				
9.979.000	COP	Colombian TES 4.75% 23/02/2023	914.814	1,24
468.700.000	COP	Colombian TES 6% 28/04/2028	146.704	0,20
395.100.000	COP	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	127.697	0,17
572.000.000	COP	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	192.794	0,26
1.924.800.000	COP	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	664.756	0,90
1.452.900.000	COP	Colombian TES 10% 24/07/2024	548.381	0,74
1.073.800.000	COP	Colombian TES Series B 7% 30/06/2032	354.689	0,48
2.588.700.000	COP	Colombian TES Series B 7.75% 18/09/2030	909.404	1,23

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Kolumbien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
907.000.000	COP	Empresas Publicas de Medellin ESP 8.375% 08/11/2027	294.075	0,40
			<b>4.153.314</b>	<b>5,62</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
8.050.000	DOP	Dominican Republic International Bond 9.75% 05/06/2026	163.384	0,22
			<b>163.384</b>	<b>0,22</b>
<b>Ecuador</b>				
415.000	USD	Ecuador Government International Bond 7.875% 23/01/2028	410.335	0,56
244.000	USD	Ecuador Government International Bond 8.875% 23/10/2027	253.763	0,34
202.000	USD	Ecuador Government International Bond 9.625% 02/06/2027	217.657	0,29
291.000	USD	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	315.011	0,43
328.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	368.183	0,50
200.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.75% 31/01/2029	225.502	0,30
			<b>1.790.451</b>	<b>2,42</b>
<b>Ägypten</b>				
3.050.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 16/07/2019	181.642	0,24
1.500.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 30/07/2019	88.765	0,12
2.125.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 13/08/2019	124.930	0,17
7.000.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 22/10/2019	397.786	0,54
			<b>793.123</b>	<b>1,07</b>
<b>Ghana</b>				
200.000	USD	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	203.043	0,27
			<b>203.043</b>	<b>0,27</b>
<b>Ungarn</b>				
13.540.000	HUF	Hungary Government Bond 1.75% 26/10/2022	49.041	0,07
131.550.000	HUF	Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	497.795	0,67
169.060.000	HUF	Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	721.627	0,98
40.160.000	HUF	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	192.472	0,26
			<b>1.460.935</b>	<b>1,98</b>
<b>Indien</b>				
50.000.000	INR	Housing Development Finance Corp Ltd 8.22% 28/03/2022	732.764	0,99
			<b>732.764</b>	<b>0,99</b>
<b>Indonesien</b>				
4.950.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	336.938	0,46
9.609.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	628.121	0,85
5.738.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	366.922	0,50
1.533.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	109.062	0,15
6.546.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	457.312	0,62
7.593.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/08/2032	527.785	0,71
2.264.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/05/2038	155.597	0,21
1.587.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.125% 15/05/2024	118.360	0,16
5.918.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/07/2021	431.472	0,58
12.191.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2029	917.648	1,24
124.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	9.164	0,01
3.634.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	268.443	0,36
7.267.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	545.095	0,74
6.880.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	517.843	0,70
8.879.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	668.799	0,91
5.039.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	387.721	0,53

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Indonesien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
8.964.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	701.901	0,95
1.383.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 10.5% 15/08/2030	119.274	0,16
890.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 11% 15/09/2025	75.002	0,10
			<b>7.342.459</b>	<b>9,94</b>
<b>Jamaika</b>				
750.000	USD	Digicel Group One Ltd 8.25% 30/12/2022	412.500	0,56
620.000	USD	Digicel Group Two Ltd 8.25% 30/09/2022	136.400	0,18
			<b>548.900</b>	<b>0,74</b>
<b>Libanon</b>				
457.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	388.715	0,53
87.000	USD	Lebanon Government International Bond 7% 23/03/2032	67.655	0,09
73.000	USD	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	68.826	0,09
			<b>525.196</b>	<b>0,71</b>
<b>Malaysia</b>				
1.926.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	466.638	0,63
2.046.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	495.941	0,67
593.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	144.391	0,20
391.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.757% 20/04/2023	95.756	0,13
646.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.795% 30/09/2022	158.270	0,21
253.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	60.675	0,08
1.738.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.882% 10/03/2022	426.541	0,58
376.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	92.856	0,13
103.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	25.351	0,03
570.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	140.452	0,19
588.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.906% 15/07/2026	145.326	0,20
849.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	210.135	0,29
1.934.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	482.921	0,65
534.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	134.365	0,18
296.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	75.115	0,10
1.248.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	321.731	0,44
742.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	193.157	0,26
			<b>3.669.621</b>	<b>4,97</b>
<b>Mexiko</b>				
24.228	MXN	Comision Federal de Electricidad 8.18% 23/12/2027	112.239	0,15
358.000	MXN	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	1.859.819	2,52
519.900	MXN	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	2.877.823	3,90
229.400	MXN	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	1.331.325	1,80
39.800	MXN	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	172.024	0,23
			<b>6.353.230</b>	<b>8,60</b>
<b>Pakistan</b>				
283.000	USD	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	285.887	0,39
			<b>285.887</b>	<b>0,39</b>
<b>Peru</b>				
703.000	PEN	Banco de Credito del Peru 4.85% 30/10/2020	214.624	0,29
613	PEN	Fondo MIVIVIENDA SA 7% 14/02/2024	201.353	0,27
129.000	PEN	Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	40.038	0,05
1.026.000	PEN	Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	339.758	0,46
681.000	PEN	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	227.066	0,31

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Peru (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
2.661	PEN	Peruvian Government International Bond 6.9% 12/08/2037	944.475	1,28
1.348	PEN	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031	480.212	0,65
			<b>2.447.526</b>	<b>3,31</b>
<b>Philippinen</b>				
10.000.000	PHP	Philippine Government International Bond 4.95% 15/01/2021	195.765	0,26
			<b>195.765</b>	<b>0,26</b>
<b>Polen</b>				
2.719.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	741.485	1,00
758.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	205.863	0,28
660.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	182.380	0,25
1.995.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	568.777	0,77
			<b>1.698.505</b>	<b>2,30</b>
<b>Rumänien</b>				
610.000	RON	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	158.395	0,21
			<b>158.395</b>	<b>0,21</b>
<b>Russland</b>				
34.531	USD	CEDC Finance Corp International Inc 10% 31/12/2022	29.351	0,04
13.536.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 6.5% 28/02/2024	208.809	0,28
20.469.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	322.091	0,44
6.077.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	95.062	0,13
20.959.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	330.483	0,45
27.023.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 07/12/2022	431.653	0,58
36.461.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	583.324	0,79
40.180.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	653.588	0,89
59.051.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	960.563	1,30
15.810.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.95% 07/10/2026	259.931	0,35
40.424.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	699.984	0,95
			<b>4.574.839</b>	<b>6,20</b>
<b>Südafrika</b>				
3.130.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	163.392	0,22
4.574.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	231.696	0,31
12.874.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	781.501	1,06
12.227.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	879.833	1,19
15.078.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	1.009.571	1,37
5.188.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	342.706	0,46
3.408.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	220.573	0,30
11.737.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	758.092	1,03
12.130.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	775.649	1,05
5.047.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	336.986	0,46
12.557.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	1.006.341	1,36
			<b>6.506.340</b>	<b>8,81</b>
<b>Thailand</b>				
5.322.000	THB	Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028	173.524	0,23
28.285.000	THB	Thailand Government Bond 2% 17/12/2022	927.961	1,26
10.971.000	THB	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	360.653	0,49
8.040.000	THB	Thailand Government Bond 2.4% 17/12/2023	268.224	0,36
23.953.000	THB	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	829.781	1,12
3.793.000	THB	Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	123.664	0,17

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Thailand (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
7.213.000	THB	Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	264.239	0,36
11.762.000	THB	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	436.266	0,59
4.190.000	THB	Thailand Government Bond 3.6% 17/06/2067	147.310	0,20
10.333.000	THB	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	359.954	0,49
4.634.000	THB	Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	172.961	0,23
23.938.000	THB	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	903.060	1,22
1.614.000	THB	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	58.491	0,08
			<b>5.026.088</b>	<b>6,80</b>
<b>Türkei</b>				
582.400	TRY	Turkey Government Bond 3% 23/02/2022	199.469	0,27
2.251.000	TRY	Turkey Government Bond 7.1% 08/03/2023	287.213	0,39
890.000	TRY	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	106.049	0,14
582.000	TRY	Turkey Government Bond 8.8% 27/09/2023	76.533	0,10
1.286.000	TRY	Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	185.763	0,25
511.000	TRY	Turkey Government Bond 10.5% 11/08/2027	66.039	0,09
1.560.000	TRY	Turkey Government Bond 10.7% 17/08/2022	228.309	0,31
1.260.000	TRY	Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	188.543	0,26
1.344.350	TRY	Turkey Government Bond 11% 24/02/2027	178.968	0,24
			<b>1.516.886</b>	<b>2,05</b>
<b>Ukraine</b>				
325.000	USD	DTEK Finance plc 10.75% PIK 31/12/2024	329.597	0,44
450.000	USD	Metinvest BV 7.75% 23/04/2023	464.670	0,63
200.000	USD	Metinvest BV 8.5% 23/04/2026	207.591	0,28
320.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	330.880	0,45
384.000	USD	Ukraine Government International Bond 9.75% 01/11/2028	433.440	0,59
			<b>1.766.178</b>	<b>2,39</b>
<b>Uruguay</b>				
5.864.000	UYU	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028	144.811	0,20
4.545.000	UYU	Uruguay Government International Bond 9.875% 20/06/2022	127.719	0,17
			<b>272.530</b>	<b>0,37</b>
<b>Venezuela</b>				
491.500	USD	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020 (Defaulted)	427.605	0,58
1.603.000	USD	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026 (Defaulted)	448.840	0,61
1.885.000	USD	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031 (Defaulted)	527.800	0,71
			<b>1.404.245</b>	<b>1,90</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>72.005.076</b>	<b>97,45</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>			<b>72.005.076</b>	<b>97,45</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen		Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Tschechische Republik</b>					
20.374	EUR	New World Resources NV 8% PIK 07/04/2020 (Defaulted)		–	–
				–	–
<b>Anleihen gesamt</b>				<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Aktien</b>					
<b>Russland</b>					
271	USD	Roust Corp Series B		542	–
				<b>542</b>	<b>–</b>
<b>Aktien gesamt</b>				<b>542</b>	<b>–</b>
Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Credit Linked Notes</b>					
<b>Indonesien</b>					
73.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 24/05/2027	Standard Chartered	5.100	0,01
378.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 19/05/2036	Standard Chartered	27.923	0,04
3.060.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 19/03/2024	Standard Chartered	229.529	0,31
5.065.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 17/03/2034	Standard Chartered	381.514	0,51
92.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 9% 20/03/2029	Standard Chartered	7.204	0,01
423.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 10.5% 19/08/2030	Standard Chartered	36.481	0,05
				<b>687.751</b>	<b>0,93</b>
<b>Credit Linked Notes – insgesamt</b>				<b>687.751</b>	<b>0,93</b>
<b>Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gesamt</b>				<b>688.293</b>	<b>0,93</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>				<b>72.693.369</b>	<b>98,38</b>
Bankguthaben				2.144.682	2,90
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				(947.765)	(1,28)
<b>Nettovermögen gesamt</b>				<b>73.890.286</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Argentinien</b>				
1.881.800	ARS	Argentina Bonar Bonds 50.43024 % FRN 03/04/2022	44.222	0,21
3.849.038	ARS	Argentina POM Politica Monetaria 63,21395 % FRN 21/06/2020	90.316	0,43
690.000	ARS	Argentina Treasury Bill 0% 31/07/2020	15.892	0,07
66.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	50.160	0,24
168.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	124.322	0,59
179.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	151.166	0,71
15.422	USD	Argentine Republic Government International Bond Series \$DSC 8.28% 31/12/2033	12.585	0,06
128.000	USD	Argentine Republic Government International Bond Series NY 3.75% Step Cpn 31/12/2038	74.721	0,35
32.247	USD	Argentine Republic Government International Bond Series NY 8.28% 31/12/2033	26.886	0,13
			<b>590.270</b>	<b>2,79</b>
<b>Aserbaidshjan</b>				
218.000	USD	Southern Gas Corridor C.JSC 6.875% 24/03/2026	252.696	1,20
			<b>252.696</b>	<b>1,20</b>
<b>Bahrain</b>				
200.000	USD	Bahrain Government International Bond 7% 12/10/2028	215.237	1,02
			<b>215.237</b>	<b>1,02</b>
<b>Weißrussland</b>				
365.000	USD	Republic of Belarus International Bond 7.625% 29/06/2027	415.808	1,97
			<b>415.808</b>	<b>1,97</b>
<b>Brasilien</b>				
200.000	USD	Banco do Brasil SA 6.25% FRN Perpetual	190.350	0,90
27.000	BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2021	62.586	0,30
93.400	BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2022	208.948	0,99
14.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	40.168	0,19
110.600	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2025	325.767	1,54
186.300	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2027	557.770	2,64
118.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2029	358.717	1,70
200.000	USD	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	210.868	1,00
63.000	USD	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	77.884	0,37
16.000	USD	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	21.340	0,10
200.000	USD	Minerva Luxembourg SA 5.875% 19/01/2028	200.000	0,95
125.000	USD	Oi SA 10% PIK 27/07/2025	129.063	0,61
			<b>2.383.461</b>	<b>11,29</b>
<b>Chile</b>				
2.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1.5% 01/03/2026	87.669	0,41
1.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2 % 01/03/2035	47.886	0,23
25.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	40.426	0,19
75.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	132.084	0,62
219.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.875% 04/11/2044	248.261	1,18
			<b>556.326</b>	<b>2,63</b>
<b>China</b>				
200.000	USD	Central China Real Estate Ltd 6.5% 05/03/2021	201.104	0,95
1.570.000	CNY	China Government Bond 3.29% 23/05/2029	229.795	1,09
			<b>430.899</b>	<b>2,04</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (Fortsetzung)</b>				
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kolumbien</b>				
201.000	USD	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	209.643	0,99
1.888.000	COP	Colombian TES 4.75% 23/02/2023	173.080	0,82
49.600.000	COP	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	16.031	0,08
90.000.000	COP	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	30.335	0,14
241.800.000	COP	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	83.509	0,39
182.500.000	COP	Colombian TES 10% 24/07/2024	68.882	0,33
536.100.000	COP	Colombian TES Series B 7.75% 18/09/2030	188.331	0,89
			<b>769.811</b>	<b>3,64</b>
<b>Kroatien</b>				
244.000	USD	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021	258.968	1,23
			<b>258.968</b>	<b>1,23</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
2.640.000	CZK	Czech Republic Government Bond 0.25% 10/02/2027	108.017	0,51
1.000.000	CZK	Czech Republic Government Bond 2.5% 25/08/2028	48.606	0,23
1.850.000	CZK	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029	92.002	0,44
			<b>248.625</b>	<b>1,18</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
118.000	USD	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	125.376	0,59
133.000	USD	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	142.164	0,67
100.000	USD	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	109.376	0,52
100.000	USD	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	112.876	0,54
			<b>489.792</b>	<b>2,32</b>
<b>Ecuador</b>				
200.000	USD	Ecuador Government International Bond 7.875% 23/01/2028	197.752	0,94
200.000	USD	Ecuador Government International Bond 8.875% 23/10/2027	208.002	0,98
200.000	USD	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	216.502	1,03
239.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	268.280	1,27
			<b>890.536</b>	<b>4,22</b>
<b>Ägypten</b>				
238.000	USD	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	253.681	1,20
950.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 13/08/2019	55.851	0,26
1.000.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 22/10/2019	56.827	0,27
			<b>366.359</b>	<b>1,73</b>
<b>El Salvador</b>				
83.000	USD	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	82.690	0,39
28.000	USD	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	27.930	0,13
66.000	USD	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	68.641	0,33
30.000	USD	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	33.038	0,16
47.000	USD	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029	53.404	0,25
			<b>265.703</b>	<b>1,26</b>
<b>Gabun</b>				
200.000	USD	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	197.928	0,94
			<b>197.928</b>	<b>0,94</b>
<b>Ungarn</b>				
53.110.000	HUF	Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	200.972	0,95
42.360.000	HUF	Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	180.812	0,86

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Ungarn (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
30.280.000	HUF	Hungary Government Bond 7% 24/06/2022	126.169	0,60
146.000	USD	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	160.604	0,76
76.000	USD	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	85.675	0,40
132.000	USD	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	149.572	0,71
18.000	USD	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	28.865	0,14
			<b>932.669</b>	<b>4,42</b>
<b>Indonesien</b>				
222.000	USD	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025	234.047	1,11
115.000	USD	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	166.426	0,79
1.393.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	94.819	0,45
1.438.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	93.999	0,45
364.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	23.277	0,11
1.105.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	77.197	0,37
915.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/08/2032	63.601	0,30
616.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/05/2038	42.336	0,20
977.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2029	73.541	0,35
973.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	71.876	0,34
745.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	55.882	0,26
900.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	67.791	0,32
1.682.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	131.704	0,62
747.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 10.5% 15/08/2030	64.423	0,30
200.000	USD	Pertamina Persero PT 6% 03/05/2042	229.561	1,09
			<b>1.490.480</b>	<b>7,06</b>
<b>Israel</b>				
200.000	USD	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	201.020	0,95
			<b>201.020</b>	<b>0,95</b>
<b>Elfenbeinküste</b>				
219.010	USD	Ivory Coast Government International Bond 5.75% Step Cpn 31/12/2032	212.676	1,01
			<b>212.676</b>	<b>1,01</b>
<b>Kasachstan</b>				
351.000	USD	Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC 4.85% 17/11/2027	374.071	1,77
			<b>374.071</b>	<b>1,77</b>
<b>Malaysia</b>				
164.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	39.735	0,19
299.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	72.476	0,34
160.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.795% 30/09/2022	39.200	0,19
159.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	39.702	0,19
193.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	48.563	0,23
156.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	39.588	0,19
388.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	100.025	0,47
310.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	80.699	0,38
			<b>459.988</b>	<b>2,18</b>
<b>Mexiko</b>				
420.000	MXN	Comision Federal de Electricidad 8.18% 23/12/2027	19.457	0,09
3.530.000	MXN	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	183.384	0,87
760.000	MXN	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	40.402	0,19
5.560.000	MXN	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	307.765	1,46

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (Fortsetzung)</b>				
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Mexiko (Fortsetzung)</b>				
9.940.000	MXN	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	576.869	2,73
36.000	USD	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	37.575	0,18
21.000	USD	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	24.465	0,12
22.000	USD	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	24.035	0,11
12.000	USD	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	14.322	0,07
73.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	58.802	0,28
42.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	36.057	0,17
19.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	16.340	0,08
57.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	50.559	0,24
119.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	105.970	0,50
100.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	101.240	0,48
1.000.000	MXN	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	43.222	0,20
			<b>1.640.464</b>	<b>7,77</b>
<b>Oman</b>				
200.000	USD	Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	172.506	0,82
			<b>172.506</b>	<b>0,82</b>
<b>Panama</b>				
128.000	USD	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	174.081	0,82
68.000	USD	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	96.306	0,46
32.000	USD	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	47.960	0,23
			<b>318.347</b>	<b>1,51</b>
<b>Peru</b>				
101.000	PEN	Banco de Credito del Peru 4.85% 30/10/2020	30.835	0,15
125.000	PEN	Fondo MIVIVIENDA SA 7% 14/02/2024	41.059	0,19
18.000	PEN	Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	5.587	0,03
130.000	PEN	Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	43.049	0,20
130.000	PEN	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	43.346	0,21
91.000	USD	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	125.353	0,59
300.000	PEN	Peruvian Government International Bond 6.9% 12/08/2037	106.480	0,50
250.000	PEN	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031	89.060	0,42
100.000	USD	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	127.650	0,61
35.000	USD	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	56.525	0,27
			<b>668.944</b>	<b>3,17</b>
<b>Philippinen</b>				
99.000	USD	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	158.189	0,75
21.000	USD	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	30.076	0,14
100.000	USD	Power Sector Assets and Liabilities Management Corp 7.39% 02/12/2024	121.554	0,58
			<b>309.819</b>	<b>1,47</b>
<b>Polen</b>				
1.134.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	309.247	1,46
620.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	176.763	0,84
			<b>486.010</b>	<b>2,30</b>
<b>Rumänien</b>				
138.000	USD	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	146.211	0,69
14.000	USD	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	17.751	0,09
			<b>163.962</b>	<b>0,78</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Russland</b>				
400.000	USD	Credit Bank of Moscow via CBOM Finance plc 7.5% FRN 05/10/2027	356.952	1,69
1.650.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 6.5% 28/02/2024	25.453	0,12
3.482.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	54.469	0,26
1.100.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 07/12/2022	17.571	0,08
6.076.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	97.207	0,46
3.290.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	53.517	0,25
7.096.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	115.428	0,55
2.531.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	43.827	0,21
			<b>764.424</b>	<b>3,62</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
200.000	USD	Saudi Government International Bond 5% 17/04/2049	219.000	1,04
			<b>219.000</b>	<b>1,04</b>
<b>Südafrika</b>				
810.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	42.283	0,20
380.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	19.249	0,09
1.690.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	102.589	0,49
1.850.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	123.870	0,59
960.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	63.415	0,30
380.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	24.594	0,12
1.702.674	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	109.976	0,52
2.170.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	138.760	0,66
1.410.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	95.405	0,45
750.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	60.106	0,28
293.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	287.741	1,36
119.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022	127.467	0,60
			<b>1.195.455</b>	<b>5,66</b>
<b>Thailand</b>				
4.298.000	THB	Thailand Government Bond 1.875% 17/06/2022	140.503	0,67
555.000	THB	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	18.245	0,09
2.415.000	THB	Thailand Government Bond 2.4% 17/12/2023	80.567	0,38
918.000	THB	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	31.802	0,15
304.000	THB	Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	9.911	0,05
1.966.000	THB	Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	72.022	0,34
1.791.000	THB	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	66.430	0,31
590.000	THB	Thailand Government Bond 3.6% 17/06/2067	20.743	0,10
1.240.000	THB	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	43.196	0,20
1.151.000	THB	Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	42.960	0,20
5.529.000	THB	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	208.581	0,99
565.000	THB	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	20.476	0,10
			<b>755.436</b>	<b>3,58</b>
<b>Türkei</b>				
187.000	TRY	Turkey Government Bond 7.1% 08/03/2023	23.860	0,11
48.000	TRY	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	5.720	0,03
131.000	TRY	Turkey Government Bond 10.4% 20/03/2024	17.926	0,09
232.000	TRY	Turkey Government Bond 11% 24/02/2027	30.885	0,15
67.000	USD	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	64.149	0,30

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Türkei (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
38.000	USD	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	38.857	0,18
61.000	USD	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	62.983	0,30
200.000	USD	Türkiye Is Bankasi AS 5% 25/06/2021	192.792	0,91
200.000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.85% 21/06/2024	186.048	0,88
			<b>623.220</b>	<b>2,95</b>
<b>Ukraine</b>				
200.000	USD	Metinvest BV 8.5% 23/04/2026	207.591	0,98
200.000	USD	MHP SE 7.75% 10/05/2024	212.328	1,01
209.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	205.280	0,97
141.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	149.108	0,71
144.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	148.896	0,70
			<b>923.203</b>	<b>4,37</b>
<b>Uruguay</b>				
37.000	USD	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	37.740	0,18
102.000	USD	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	112.584	0,53
32.000	USD	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	35.960	0,17
45.000	USD	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	64.125	0,30
60.000	USD	Uruguay Government International Bond 7.875% 15/01/2033	86.026	0,41
1.153.000	UYU	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028	28.473	0,14
621.000	UYU	Uruguay Government International Bond 9.875% 20/06/2022	17.451	0,08
			<b>382.359</b>	<b>1,81</b>
<b>Vietnam</b>				
128.000	USD	Vietnam Government International Bond 6.75% 29/01/2020	130.723	0,62
			<b>130.723</b>	<b>0,62</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>20.757.195</b>	<b>98,32</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>			<b>20.757.195</b>	<b>98,32</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>20.757.195</b>	<b>98,32</b>
Bankguthaben			190.231	0,90
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			163.872	0,78
<b>Nettovermögen gesamt</b>			<b>21.111.298</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Argentinien</b>				
27.320.902	ARS	Argentina POM Politica Monetaria 63,21395 % FRN 21/06/2020	641.074	1,51
3.970.283	ARS	Argentina Treasury Bill 0% 31/07/2020	91.444	0,22
869.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021	762.547	1,80
3.085.477	ARS	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 51.68179% FRN 29/03/2024	58.968	0,14
2.105.000	ARS	Provincia de Buenos Aires 54.50106 % FRN 12/04/2025	45.196	0,11
820.000	USD	YPF SA 8.5% 23/03/2021	834.145	1,97
			<b>2.433.374</b>	<b>5,75</b>
<b>Bahrain</b>				
830.000	USD	Bahrain Government International Bond 5.875% 26/01/2021	854.933	2,02
835.000	USD	Batelco International Finance No 1 Ltd 4.25% 01/05/2020	831.502	1,97
			<b>1.686.435</b>	<b>3,99</b>
<b>Weißrussland</b>				
1.060.000	USD	Republic of Belarus International Bond 6.875% 28/02/2023	1.139.966	2,70
			<b>1.139.966</b>	<b>2,70</b>
<b>Brasilien</b>				
6.419	BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2021	1.487.924	3,52
1.350	BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2022	302.013	0,72
2.260	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	648.419	1,53
732	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2025	215.607	0,51
4.455	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2027	1.333.797	3,15
280	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2029	85.119	0,20
550.000	USD	CSN Resources SA 6.5% 21/07/2020	563.866	1,33
			<b>4.636.745</b>	<b>10,96</b>
<b>China</b>				
415.000	USD	CFLD Cayman Investment Ltd 6.5% 21/12/2020	417.097	0,98
900.000	USD	China Evergrande Group 7% 23/03/2020	904.500	2,14
6.940.000	CNY	China Government Bond 3.29% 23/05/2029	1.015.781	2,40
1.030.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 6.875% 23/04/2021	1.053.718	2,49
445.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 7.25% 30/06/2020	445.089	1,05
1.065.000	USD	New Metro Global Ltd 5% 08/08/2022	1.034.720	2,45
			<b>4.870.905</b>	<b>11,51</b>
<b>Kolumbien</b>				
580.000	USD	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	641.364	1,52
			<b>641.364</b>	<b>1,52</b>
<b>Ecuador</b>				
760.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	853.108	2,02
1.978.000	USD	Petroamazonas EP 4.625% 16/02/2020	1.968.110	4,65
1.974.000	USD	Petroamazonas EP 4.625% 06/11/2020	1.950.312	4,61
			<b>4.771.530</b>	<b>11,28</b>
<b>Ägypten</b>				
3.750.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 16/07/2019	223.330	0,53
1.825.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 30/07/2019	107.998	0,25
2.600.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 13/08/2019	152.856	0,36
8.550.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 22/10/2019	485.867	1,15
			<b>970.051</b>	<b>2,29</b>
<b>Indien</b>				
30.000.000	INR	Housing Development Finance Corp Ltd 8.22% 28/03/2022	439.658	1,04
			<b>439.658</b>	<b>1,04</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Indonesien</b>				
518.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.23% 15/11/2021	544.979	1,29
400.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.71% 15/11/2023	438.644	1,04
3.962.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	258.988	0,61
1.705.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	109.028	0,26
1.908.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	133.295	0,31
576.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/05/2038	39.587	0,09
4.266.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2029	321.113	0,76
940.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	70.752	0,17
317.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	24.391	0,06
500.000	USD	Pertamina Persero PT 4.875% 03/05/2022	526.501	1,24
			<b>2.467.278</b>	<b>5,83</b>
<b>Jamaika</b>				
257.000	USD	Digicel Group One Ltd 8.25% 30/12/2022	141.350	0,33
243.000	USD	Digicel Group Two Ltd 8.25% 30/09/2022	53.460	0,13
410.000	USD	Digicel Ltd 6% 15/04/2021	306.475	0,73
			<b>501.285</b>	<b>1,19</b>
<b>Libanon</b>				
3.124.000	USD	Lebanon Government International Bond 5.45% 28/11/2019	3.092.760	7,31
860.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	840.650	1,99
440.000	USD	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	414.841	0,98
			<b>4.348.251</b>	<b>10,28</b>
<b>Mexiko</b>				
20.700	MXN	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	114.582	0,27
393.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	395.967	0,94
2.928.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.10063% FRN 11/03/2022	2.930.928	6,93
			<b>3.441.477</b>	<b>8,14</b>
<b>Pakistan</b>				
620.000	USD	Second Pakistan International Sukuk Co Ltd 6.75% 03/12/2019	624.650	1,48
610.000	USD	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.5% 13/10/2021	615.192	1,45
			<b>1.239.842</b>	<b>2,93</b>
<b>Peru</b>				
384.000	PEN	Banco de Credito del Peru 4.85% 30/10/2020	117.234	0,28
75.000	PEN	Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	23.278	0,05
			<b>140.512</b>	<b>0,33</b>
<b>Türkei</b>				
400.000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 4.75% 17/10/2019	399.420	0,94
400.000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.125% 22/10/2019	399.830	0,95
			<b>799.250</b>	<b>1,89</b>
<b>Ukraine</b>				
1.200.000	USD	Metinvest BV 7.75% 23/04/2023	1.239.120	2,93
1.520.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021	1.586.454	3,75
800.000	USD	Ukraine Government International Bond 8.994% 01/02/2024	870.991	2,06
			<b>3.696.565</b>	<b>8,74</b>
<b>Uruguay</b>				
4.711.000	UYU	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028	116.338	0,27

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen		Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )			
		Anleihen ( <i>Fortsetzung</i> )			
		Uruguay ( <i>Fortsetzung</i> )			
883.000	UYU	Uruguay Government International Bond 9.875% 20/06/2022		24.813	0,06
				<b>141.151</b>	<b>0,33</b>
		<b>Anleihen gesamt</b>		<b>38.365.639</b>	<b>90,70</b>
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt			
				<b>38.365.639</b>	<b>90,70</b>
		Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Credit Linked Notes			
		Indonesien			
635.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 19/03/2024	Standard Chartered	47.631	0,11
677.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 17/03/2034	Standard Chartered	50.994	0,12
				<b>98.625</b>	<b>0,23</b>
		<b>Credit Linked Notes – insgesamt</b>		<b>98.625</b>	<b>0,23</b>
		<b>Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gesamt</b>			
				<b>98.625</b>	<b>0,23</b>
Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen		Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Organismen für gemeinsame Anlagen			
		Weltweit			
507.843	USD	Ashmore SICAV 2 Global Liquidity US\$ Fund		507.843	1,20
				<b>507.843</b>	<b>1,20</b>
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>		<b>507.843</b>	<b>1,20</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>		<b>38.972.107</b>	<b>92,13</b>
		Bankguthaben		2.784.157	6,58
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		545.600	1,29
		<b>Nettovermögen gesamt</b>		<b>42.301.864</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Angola</b>				
5.857.000	USD	Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	6.267.693	0,15
10.300.000	USD	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	11.343.390	0,26
7.491.000	USD	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	8.582.513	0,20
			<b>26.193.596</b>	<b>0,61</b>
<b>Argentinien</b>				
190.405.137	ARS	Argentina Bonar Bonds 50.43024 % FRN 03/04/2022	4.474.519	0,10
14.989.000	ARS	Argentina Bonar Bonds 53.25331 % FRN 01/03/2020	364.266	0,01
782.647.044	ARS	Argentina POM Politica Monetaria 63,21395 % FRN 21/06/2020	18.364.497	0,43
195.647.610	ARS	Argentina Treasury Bill 0% 31/07/2020	4.506.168	0,11
12.453.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	9.464.280	0,22
10.670.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021	9.362.925	0,22
35.575.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	26.325.856	0,61
14.735.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	12.443.708	0,29
17.303.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046	13.712.628	0,32
3.189.235	USD	Argentine Republic Government International Bond Series \$DSC 8.28% 31/12/2033	2.602.448	0,06
23.846.943	USD	Argentine Republic Government International Bond Series NY 3.75% Step Cpn 31/12/2038	13.920.891	0,32
6.309.171	USD	Argentine Republic Government International Bond Series NY 8.28% 31/12/2033	5.260.334	0,12
134.002.183	ARS	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 51.68179% FRN 29/03/2024	2.560.974	0,06
124.799.000	ARS	Provincia de Buenos Aires 54.50106 % FRN 12/04/2025	2.679.543	0,06
13.785.000	USD	YPF SA 8.75% 04/04/2024	13.953.177	0,33
			<b>139.996.214</b>	<b>3,26</b>
<b>Aserbaidshjan</b>				
14.890.000	USD	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	17.259.833	0,40
7.920.000	USD	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	9.366.984	0,22
			<b>26.626.817</b>	<b>0,62</b>
<b>Bahrain</b>				
12.131.000	USD	Bahrain Government International Bond 7% 12/10/2028	13.055.188	0,30
13.344.000	USD	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/09/2047	14.108.744	0,33
5.340.000	USD	Oil and Gas Holding Co BSCC 8.375% 07/11/2028	5.938.155	0,14
			<b>33.102.087</b>	<b>0,77</b>
<b>Weißrussland</b>				
11.081.000	USD	Republic of Belarus International Bond 6.2% 28/02/2030	11.857.113	0,28
23.803.000	USD	Republic of Belarus International Bond 6.875% 28/02/2023	25.598.698	0,59
16.644.000	USD	Republic of Belarus International Bond 7.625% 29/06/2027	18.960.845	0,44
			<b>56.416.656</b>	<b>1,31</b>
<b>Brasilien</b>				
20.250.000	USD	Banco do Brasil SA 6.25% FRN Perpetual	19.272.938	0,45
319.930	BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2020	81.015.545	1,89
817.443	BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2021	189.483.234	4,41
189.970	BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2022	42.498.777	0,99
314.400	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2027	94.129.273	2,19
98.189	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2029	29.849.234	0,70
6.890.000	USD	Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	6.829.713	0,16
10.162.000	USD	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	10.714.203	0,25
9.578.000	USD	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	10.047.322	0,23

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Brasilien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
8.445.000	USD	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	8.347.967	0,19
3.171.000	USD	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	3.398.551	0,08
5.440.000	USD	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	5.794.960	0,14
5.569.000	USD	Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	6.412.704	0,15
4.636.000	USD	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	5.731.301	0,13
3.831.000	USD	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	5.109.635	0,12
11.380.000	USD	Oi SA 10% PIK 27/07/2025	11.749.850	0,27
27.385.000	USD	Samarco Mineracao SA 4.125% 01/11/2022 (Defaulted)	20.812.600	0,48
19.707.000	USD	Samarco Mineracao SA 5.375% 26/09/2024 (Defaulted)	15.642.628	0,36
33.711.000	USD	Samarco Mineracao SA 5.75% 24/10/2023 (Defaulted)	26.758.443	0,62
			<b>593.598.878</b>	<b>13,81</b>
<b>Chile</b>				
3.010.000	USD	Banco del Estado de Chile 3.875% 08/02/2022	3.122.800	0,07
37.500	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica 1.5% 01/03/2021	1.582.767	0,04
372.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1.5% 01/03/2026	16.306.411	0,38
36.500	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2 % 01/03/2035	1.747.824	0,04
2.513.000	USD	Chile Government International Bond 3.24% 06/02/2028	2.635.534	0,06
3.955.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/07/2042	4.114.818	0,10
6.127.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049	6.500.012	0,15
4.366.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 01/08/2047	4.711.525	0,11
11.285.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.875% 04/11/2044	12.792.789	0,30
7.877.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 18/10/2043	9.773.081	0,23
3.882.000	USD	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 05/08/2026	3.978.871	0,09
6.798.000	USD	Empresa Nacional del Petroleo 4.5% 14/09/2047	6.942.457	0,16
			<b>74.208.889</b>	<b>1,73</b>
<b>China</b>				
9.787.000	USD	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	9.933.257	0,23
24.640.000	USD	China Evergrande Group 7.5% 28/06/2023	22.064.109	0,51
4.965.000	USD	China Evergrande Group 8.75% 28/06/2025	4.402.029	0,10
14.030.000	USD	China Evergrande Group 10.5% 11/04/2024	13.554.648	0,32
343.530.000	CNY	China Government Bond 3.29% 23/05/2029	50.281.142	1,17
14.360.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/06/2022	13.682.178	0,32
14.865.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 9.375% 30/06/2024	13.494.331	0,31
7.140.000	USD	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 4.5% 12/11/2020	7.320.710	0,18
3.370.000	USD	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 6.3% 12/11/2040	4.459.369	0,10
3.620.000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	4.196.503	0,10
13.590.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7.95% 11/10/2023	13.662.150	0,32
			<b>157.050.426</b>	<b>3,66</b>
<b>Kolumbien</b>				
7.002.000	USD	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	7.303.086	0,17
5.500.000	USD	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	5.758.500	0,13
6.500.000	USD	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	7.172.750	0,17
8.396.000	USD	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	9.928.270	0,23
9.232.000	USD	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	11.424.692	0,27
7.042.000	USD	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	9.577.190	0,22
7.600.000	USD	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	9.348.000	0,22
760.000	USD	Colombia Government International Bond 11.75% 25/02/2020	804.658	0,02
159.782.000	COP	Colombian TES 4.75% 23/02/2023	14.647.844	0,34

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Kolumbien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
7.192.700.000	COP	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	2.324.689	0,05
11.311.400.000	COP	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	3.812.534	0,09
35.041.700.000	COP	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	12.102.127	0,28
26.450.500.000	COP	Colombian TES 10% 24/07/2024	9.983.451	0,23
40.041.000.000	COP	Colombian TES Series B 7.75% 18/09/2030	14.066.315	0,33
18.648.000.000	COP	Empresas Publicas de Medellin ESP 8.375% 08/11/2027	6.046.209	0,14
			<b>124.300.315</b>	<b>2,89</b>
<b>Costa Rica</b>				
5.550.000	USD	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01/11/2023	5.806.965	0,14
3.540.000	USD	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/04/2043	3.057.710	0,07
			<b>8.864.675</b>	<b>0,21</b>
<b>Kroatien</b>				
14.277.000	USD	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	16.366.696	0,38
9.625.000	USD	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021	10.215.436	0,24
12.146.000	USD	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	12.612.406	0,29
			<b>39.194.538</b>	<b>0,91</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
15.257.000	USD	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	16.210.715	0,38
8.890.000	USD	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	9.502.521	0,22
3.070.000	USD	Dominican Republic International Bond 6% 19/07/2028	3.311.793	0,08
6.070.000	USD	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	6.730.173	0,15
14.040.000	USD	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	15.356.390	0,36
14.902.000	USD	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	16.820.782	0,39
7.134.000	USD	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	8.266.594	0,19
4.037.333	USD	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	4.249.334	0,10
102.050.000	DOP	Dominican Republic International Bond 9.75% 05/06/2026	2.071.217	0,05
			<b>82.519.519</b>	<b>1,92</b>
<b>Ecuador</b>				
20.033.000	USD	Ecuador Government International Bond 7.875% 23/01/2028	19.807.829	0,46
18.153.000	USD	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	19.015.449	0,44
21.856.000	USD	Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	23.850.579	0,56
25.537.000	USD	Ecuador Government International Bond 8.875% 23/10/2027	26.558.735	0,62
17.287.000	USD	Ecuador Government International Bond 9.625% 02/06/2027	18.626.915	0,43
40.671.000	USD	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	44.026.764	1,02
9.880.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	10.299.999	0,24
31.471.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	35.326.512	0,82
30.387.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.75% 31/01/2029	34.261.646	0,80
1.213.789	USD	EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd 7.96288% FRN 24/09/2019	1.219.859	0,03
			<b>232.994.287</b>	<b>5,42</b>
<b>Ägypten</b>				
12.816.000	USD	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028	12.926.474	0,30
7.667.000	USD	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	8.172.163	0,19
4.120.000	USD	Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2029	4.343.922	0,10
14.267.000	USD	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	14.444.310	0,34
12.493.000	USD	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	13.226.564	0,31
2.205.000	USD	Egypt Government International Bond 8.7002% 01/03/2049	2.370.375	0,05
81.400.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 16/07/2019	4.847.758	0,11

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Ägypten (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
39.625.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 30/07/2019	2.344.880	0,05
56.700.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 13/08/2019	3.333.433	0,08
223.775.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 22/10/2019	12.716.363	0,30
			<b>78.726.242</b>	<b>1,83</b>
<b>El Salvador</b>				
4.737.000	USD	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	4.719.284	0,11
5.145.000	USD	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	5.132.189	0,12
3.504.000	USD	El Salvador Government International Bond 7.375% 01/12/2019	3.534.695	0,08
8.776.000	USD	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041	9.247.710	0,21
2.738.000	USD	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	2.847.547	0,07
5.174.000	USD	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	5.697.919	0,13
8.540.000	USD	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029	9.703.661	0,23
			<b>40.883.005</b>	<b>0,95</b>
<b>Gabun</b>				
17.195.000	USD	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	17.016.860	0,40
			<b>17.016.860</b>	<b>0,40</b>
<b>Georgien</b>				
7.063.000	USD	Georgia Government International Bond 6.875% 12/04/2021	7.435.220	0,17
3.883.000	USD	Georgian Railway JSC 7.75% 11/07/2022	4.214.142	0,10
			<b>11.649.362</b>	<b>0,27</b>
<b>Ghana</b>				
5.248.000	USD	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	5.332.346	0,12
3.720.000	USD	Ghana Government International Bond 7.875% 26/03/2027	3.913.812	0,09
3.090.000	USD	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	3.321.750	0,08
4.700.000	USD	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	4.771.515	0,11
9.661.000	USD	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049	9.740.704	0,23
3.300.000	USD	Ghana Government International Bond 8.95% 26/03/2051	3.416.173	0,08
			<b>30.496.300</b>	<b>0,71</b>
<b>Ungarn</b>				
1.201.860.000	HUF	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	5.760.087	0,13
17.566.000	USD	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	19.323.127	0,45
8.818.000	USD	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	9.940.532	0,23
15.288.000	USD	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	17.323.108	0,40
2.262.000	USD	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	3.627.343	0,09
			<b>55.974.197</b>	<b>1,30</b>
<b>Indien</b>				
3.270.000	USD	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	3.273.047	0,08
5.820.000	USD	Export-Import Bank of India 4% 14/01/2023	6.010.460	0,14
390.000.000	INR	Housing Development Finance Corp Ltd 8.22% 28/03/2022	5.715.559	0,13
1.135.170.000	INR	India Government Bond 7.17% 08/01/2028	16.614.570	0,39
1.625.990.000	INR	India Government Bond 7.37% 16/04/2023	24.119.420	0,56
730.000.000	INR	India Government Bond 7.59% 11/01/2026	10.902.278	0,25
383.380.000	INR	India Government Bond 7.72% 25/05/2025	5.769.514	0,14
			<b>72.404.848</b>	<b>1,69</b>
<b>Indonesien</b>				
5.297.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.71% 15/11/2023	5.808.746	0,14
4.017.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.757% 15/11/2048	4.935.505	0,12
4.870.000	USD	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025	5.134.275	0,12

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Indonesien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
4.548.000	USD	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/07/2047	4.933.056	0,12
12.085.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	13.637.983	0,32
4.697.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042	5.371.724	0,13
7.086.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.25% 08/01/2047	8.173.538	0,19
5.238.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.95% 08/01/2046	6.573.847	0,15
4.715.000	USD	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	6.143.150	0,14
6.335.000	USD	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	9.167.911	0,21
3.866.000	USD	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	5.821.577	0,14
283.115.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	19.271.139	0,45
263.394.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	17.217.531	0,40
231.503.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	14.803.705	0,34
56.567.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	4.024.335	0,09
105.791.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	7.390.700	0,17
137.624.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/08/2032	9.566.161	0,22
25.572.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/05/2038	1.757.477	0,04
136.789.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/07/2021	9.973.073	0,23
232.827.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2029	17.525.499	0,41
101.133.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	7.470.685	0,17
148.634.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	11.148.986	0,26
258.195.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	19.433.791	0,45
48.272.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	3.636.024	0,09
60.544.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	4.740.727	0,11
6.490.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 10.5% 15/08/2030	559.715	0,01
3.504.000	USD	Pertamina Persero PT 6% 03/05/2042	4.021.907	0,09
2.779.000	USD	Pertamina Persero PT 6.5% 07/11/2048	3.435.164	0,08
3.418.000	USD	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 15/05/2047	3.610.604	0,08
7.138.000	USD	Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22/11/2021	7.555.573	0,18
7.040.000	USD	Perusahaan Listrik Negara PT 6.15% 21/05/2048	8.362.696	0,19
3.508.000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025	3.704.953	0,09
6.110.000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 29/03/2026	6.532.042	0,15
			<b>261.443.799</b>	<b>6,08</b>
<b>Irak</b>				
2.260.000	USD	Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	2.222.068	0,05
			<b>2.222.068</b>	<b>0,05</b>
<b>Elfenbeinküste</b>				
28.899.365	USD	Ivory Coast Government International Bond 5.75% Step Cpn 31/12/2032	28.063.596	0,65
3.885.000	USD	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028	3.844.114	0,09
			<b>31.907.710</b>	<b>0,74</b>
<b>Jamaika</b>				
27.677.000	USD	Digicel Group One Ltd 8.25% 30/12/2022	15.222.350	0,36
26.098.000	USD	Digicel Group Two Ltd 8.25% 30/09/2022	5.741.560	0,14
14.821.131	USD	Digicel Group Two Ltd 9.125% PIK 01/04/2024	3.112.438	0,07
8.830.000	USD	Digicel Ltd 6% 15/04/2021	6.600.425	0,15
2.640.000	USD	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	2.996.426	0,07
4.970.000	USD	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	6.138.000	0,14
			<b>39.811.199</b>	<b>0,93</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )		
		<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>		
		<b>Jordanien</b>		
4.280.000	USD	Jordan Government International Bond 5.75% 31/01/2027	4.329.511	0,10
			<b>4.329.511</b>	<b>0,10</b>
		<b>Kasachstan</b>		
11.816.000	USD	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	11.993.713	0,28
8.820.000	USD	Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	12.200.918	0,28
10.349.000	USD	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042	12.843.606	0,30
6.678.000	USD	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	7.393.881	0,17
3.580.000	USD	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	4.265.570	0,10
			<b>48.697.688</b>	<b>1,13</b>
		<b>Kenia</b>		
3.200.000	USD	Kenya Government International Bond 7% 22/05/2027	3.340.640	0,08
6.651.000	USD	Kenya Government International Bond 8% 22/05/2032	7.027.540	0,16
7.096.000	USD	Kenya Government International Bond 8.25% 28/02/2048	7.380.195	0,17
			<b>17.748.375</b>	<b>0,41</b>
		<b>Libanon</b>		
10.357.000	USD	Lebanon Government International Bond 5.45% 28/11/2019	10.253.430	0,24
2.866.000	USD	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	2.403.858	0,06
25.640.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	21.808.871	0,51
8.531.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	8.339.052	0,19
4.199.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	3.320.519	0,08
6.138.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.85% 23/03/2027	4.856.680	0,11
8.231.000	USD	Lebanon Government International Bond 7% 23/03/2032	6.400.755	0,15
2.671.000	USD	Lebanon Government International Bond 7.25% 23/03/2037	2.051.649	0,05
22.428.000	USD	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	21.145.567	0,49
			<b>80.580.381</b>	<b>1,88</b>
		<b>Malaysia</b>		
28.921.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	7.007.077	0,16
61.597.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	14.930.844	0,35
17.830.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	4.341.457	0,10
326.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.757% 20/04/2023	79.838	–
20.177.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.795% 30/09/2022	4.943.362	0,12
5.408.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	1.296.970	0,03
5.870.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.882% 10/03/2022	1.440.618	0,03
11.278.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	2.785.198	0,06
3.076.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	757.073	0,02
17.344.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	4.273.681	0,10
17.652.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.906% 15/07/2026	4.362.746	0,10
904.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	223.749	0,01
4.564.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	1.139.633	0,03
7.865.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	1.978.987	0,05
817.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	203.362	–
274.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	69.532	–
6.986.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	1.800.971	0,04
15.881.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	4.134.133	0,10
3.055.000	USD	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	3.499.229	0,08
3.935.000	USD	Wakala Global Sukuk Bhd 4.646% 06/07/2021	4.112.193	0,10
			<b>63.380.653</b>	<b>1,48</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Mexiko</b>				
6.768.000	USD	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024	6.991.412	0,16
7.170.000	USD	Comision Federal de Electricidad 5.75% 14/02/2042	7.548.289	0,18
488.918	MXN	Comision Federal de Electricidad 8.18% 23/12/2027	2.264.964	0,05
6.407.500	MXN	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	33.287.122	0,77
1.739.100	MXN	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	9.245.225	0,22
6.021.500	MXN	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	33.331.045	0,78
7.275.000	MXN	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	42.220.534	0,98
4.073.000	USD	Mexico Government International Bond 4.35% 15/01/2047	4.037.402	0,09
4.170.000	USD	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	4.352.438	0,10
4.243.000	USD	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	4.943.095	0,11
5.554.000	USD	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	6.067.801	0,14
3.102.000	USD	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	3.702.237	0,09
1.907.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	1.527.030	0,04
16.561.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	13.339.885	0,31
2.690.000	USD	Petroleos Mexicanos 6% 05/03/2020	2.723.625	0,06
10.538.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	9.046.873	0,21
2.537.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	2.181.820	0,05
5.170.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	4.585.790	0,11
27.359.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	24.363.189	0,57
10.081.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	10.206.004	0,24
1.727.700	MXN	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	7.467.484	0,17
			<b>233.433.264</b>	<b>5,43</b>
<b>Mongolei</b>				
2.684.000	USD	Development Bank of Mongolia LLC 7.25% 23/10/2023	2.797.967	0,07
2.746.000	USD	Mongolia Government International Bond 5.625% 01/05/2023	2.794.950	0,06
1.805.431	USD	Mongolian Mining Corp 0% PIK Perpetual	965.906	0,02
			<b>6.558.823</b>	<b>0,15</b>
<b>Marokko</b>				
9.310.000	USD	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	9.717.312	0,22
3.318.000	USD	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	3.769.693	0,09
			<b>13.487.005</b>	<b>0,31</b>
<b>Nigeria</b>				
8.446.000	USD	Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027	8.452.453	0,19
5.510.000	USD	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	5.490.054	0,13
5.106.000	USD	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	5.178.709	0,12
3.400.000	USD	Nigeria Government International Bond 9.248% 21/01/2049	3.847.596	0,09
			<b>22.968.812</b>	<b>0,53</b>
<b>Oman</b>				
1.396.000	USD	Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	1.288.837	0,03
17.796.000	USD	Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	15.349.620	0,36
14.933.000	USD	Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	13.158.721	0,30
			<b>29.797.178</b>	<b>0,69</b>
<b>Pakistan</b>				
17.248.000	USD	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	17.423.930	0,40
15.192.000	USD	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	16.601.969	0,39
7.746.000	USD	Pakistan Government International Bond 8.25% 30/09/2025	8.493.102	0,20
9.763.000	USD	Second Pakistan International Sukuk Co Ltd 6.75% 03/12/2019	9.836.222	0,23
3.703.000	USD	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.5% 13/10/2021	3.734.520	0,09

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Pakistan (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
5.593.000	USD	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.625% 05/12/2022	5.637.576	0,13
			<b>61.727.319</b>	<b>1,44</b>
<b>Panama</b>				
3.000.000	USD	Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	3.190.530	0,07
6.642.000	USD	Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	7.297.964	0,17
3.090.000	USD	Panama Government International Bond 4.5% 15/05/2047	3.487.096	0,08
6.530.000	USD	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	8.880.865	0,21
2.791.000	USD	Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	3.468.655	0,08
3.850.000	USD	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	5.452.601	0,13
3.185.000	USD	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	4.773.551	0,11
			<b>36.551.262</b>	<b>0,85</b>
<b>Paraguay</b>				
4.540.000	USD	Paraguay Government International Bond 4.625% 25/01/2023	4.767.045	0,11
2.908.000	USD	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/03/2027	3.147.939	0,07
			<b>7.914.984</b>	<b>0,18</b>
<b>Peru</b>				
22.169.000	PEN	Banco de Credito del Peru 4.85% 30/10/2020	6.768.120	0,16
11.879	PEN	Fondo MIVIVIENDA SA 7% 14/02/2024	3.901.921	0,09
3.756.000	PEN	Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	1.165.771	0,03
17.536.000	PEN	Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	5.807.022	0,13
5.283.000	PEN	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	1.761.509	0,04
17.276.000	USD	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	23.797.863	0,55
42.399	PEN	Peruvian Government International Bond 6.9% 12/08/2037	15.048.779	0,35
13.637.000	USD	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	17.407.630	0,40
12.962.000	USD	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	20.933.630	0,49
4.728.000	USD	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	5.378.100	0,13
			<b>101.970.345</b>	<b>2,37</b>
<b>Philippinen</b>				
79.000.000	PHP	Philippine Government International Bond 3.9% 26/11/2022	1.505.801	0,04
30.000.000	PHP	Philippine Government International Bond 4.95% 15/01/2021	587.294	0,01
44.000.000	PHP	Philippine Government International Bond 6.25% 14/01/2036	972.577	0,02
6.723.000	USD	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	9.365.550	0,22
8.465.000	USD	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	12.452.539	0,29
9.752.000	USD	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	15.582.417	0,36
4.085.000	USD	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	5.850.474	0,14
9.803.000	USD	Power Sector Assets and Liabilities Management Corp 7.39% 02/12/2024	11.915.927	0,28
			<b>58.232.579</b>	<b>1,36</b>
<b>Polen</b>				
21.470.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	5.932.864	0,14
			<b>5.932.864</b>	<b>0,14</b>
<b>Katar</b>				
10.296.000	USD	Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	11.093.940	0,26
10.932.000	USD	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	12.528.510	0,29
11.697.000	USD	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	13.934.051	0,32
			<b>37.556.501</b>	<b>0,87</b>
<b>Rumänien</b>				
15.588.000	USD	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	16.515.486	0,39

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Rumänien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
1.466.000	USD	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	1.858.762	0,04
			<b>18.374.248</b>	<b>0,43</b>
<b>Russland</b>				
3.596.565	USD	CEDC Finance Corp International Inc 10% 31/12/2022	3.057.080	0,08
728.940.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	11.402.783	0,26
226.697.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 07/12/2022	3.621.150	0,08
1.662.904.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	26.604.091	0,62
238.894.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	3.885.971	0,09
760.722.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	12.374.411	0,29
696.365.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	12.058.293	0,28
4.400.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/06/2027	4.543.000	0,11
8.800.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	9.122.643	0,21
10.800.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	11.929.572	0,28
4.203.000	USD	Russian Railways via RZD Capital plc 5.7% 05/04/2022	4.429.290	0,10
7.873.000	USD	SCF Capital Designated Activity Co 5.375% 16/06/2023	8.146.288	0,19
			<b>111.174.572</b>	<b>2,59</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
9.380.000	USD	Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039	9.496.040	0,22
7.514.000	USD	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	8.118.561	0,19
12.314.000	USD	Saudi Government International Bond 5% 17/04/2049	13.483.830	0,31
13.644.000	USD	Saudi Government International Bond 5.25% 16/01/2050	15.507.498	0,36
			<b>46.605.929</b>	<b>1,08</b>
<b>Senegal</b>				
6.942.000	USD	Senegal Government International Bond 6.25% 23/05/2033	6.713.719	0,16
4.497.000	USD	Senegal Government International Bond 6.75% 13/03/2048	4.222.917	0,10
			<b>10.936.636</b>	<b>0,26</b>
<b>Südafrika</b>				
1.650.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	1.663.174	0,04
6.239.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	6.530.187	0,15
13.511.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	14.156.637	0,33
2.769.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10/08/2028	3.119.195	0,07
23.830.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	1.243.970	0,03
55.441.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	3.365.481	0,08
229.302.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	16.500.150	0,38
227.273.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	15.217.421	0,36
81.873.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	5.408.324	0,13
154.856.104	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	10.002.141	0,23
182.816.576	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	11.690.148	0,27
214.606.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	14.520.907	0,34
45.128.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	3.013.178	0,07
269.246.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	21.577.868	0,50
18.493.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	18.161.051	0,42
8.600.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026	8.893.243	0,21
7.699.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	7.417.417	0,17
12.510.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	12.819.748	0,30
3.514.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022	3.764.021	0,09

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Südafrika (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
3.252.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030	3.526.644	0,08
			<b>182.590.905</b>	<b>4,25</b>
<b>Sri Lanka</b>				
5.649.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	5.352.512	0,12
1.430.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/04/2028	1.381.786	0,03
3.318.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	3.306.321	0,08
7.100.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/03/2030	7.119.454	0,17
8.740.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/03/2029	9.011.659	0,21
			<b>26.171.732</b>	<b>0,61</b>
<b>Surinam</b>				
6.510.000	USD	Suriname Government International Bond 9.25% 26/10/2026	6.054.300	0,14
			<b>6.054.300</b>	<b>0,14</b>
<b>Thailand</b>				
988.036.000	THB	Thailand Government Bond 1.875% 17/06/2022	32.299.230	0,75
100.164.000	THB	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	3.292.718	0,08
279.458.000	THB	Thailand Government Bond 2.4% 17/12/2023	9.323.045	0,22
1.000	THB	Thailand Government Bond 2.55% 26/06/2020	–	–
94.105.000	THB	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	3.259.991	0,08
12.363.000	THB	Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	403.074	0,01
201.007.000	THB	Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	7.363.635	0,17
221.224.000	THB	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	8.205.449	0,19
120.510.000	THB	Thailand Government Bond 3.6% 17/06/2067	4.236.833	0,10
378.818.000	THB	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	14.290.894	0,33
46.335.000	THB	Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	1.881.466	0,04
			<b>84.556.335</b>	<b>1,97</b>
<b>Türkei</b>				
7.054.300	TRY	Turkey Government Bond 3% 23/02/2022	2.416.063	0,06
3.360.000	TRY	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	400.365	0,01
35.760.000	TRY	Turkey Government Bond 10.7% 17/08/2022	5.233.548	0,12
3.310.000	USD	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	3.016.469	0,07
11.809.000	USD	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	9.186.906	0,21
2.750.000	USD	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	2.788.428	0,07
5.130.000	USD	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	5.003.197	0,12
9.251.000	USD	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	7.748.527	0,18
5.542.000	USD	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	5.264.900	0,12
1.704.000	USD	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	1.469.700	0,03
6.131.000	USD	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	5.778.467	0,14
3.630.000	USD	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	3.655.221	0,09
4.212.000	USD	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	3.931.439	0,09
1.993.000	USD	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	1.908.190	0,04
2.842.000	USD	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	2.906.116	0,07
6.373.000	USD	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	6.580.122	0,15
			<b>67.287.658</b>	<b>1,57</b>
<b>Ukraine</b>				
20.580.000	USD	DTEK Finance plc 10.75% PIK 31/12/2024	20.871.083	0,49
33.510.000	USD	Metinvest BV 7.75% 23/04/2023	34.602.426	0,80
27.555.000	USD	Metinvest BV 8.5% 23/04/2026	28.600.878	0,66

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Ukraine (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
24.031.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	23.603.248	0,55
500.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021	521.860	0,01
2.286.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	2.414.821	0,06
8.062.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	8.525.565	0,20
3.270.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	3.408.975	0,08
14.020.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	14.496.680	0,34
9.527.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	9.809.304	0,23
5.443.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	5.592.791	0,13
4.488.000	USD	Ukraine Government International Bond 8.994% 01/02/2024	4.886.256	0,11
13.263.000	USD	Ukraine Government International Bond 9.75% 01/11/2028	14.970.611	0,35
2.170.000	USD	Ukraine Railways via Shortline plc 9.875% 15/09/2021	2.216.104	0,05
5.346.000	USD	Ukreximbank via Biz Finance plc 9.75% 22/01/2025	5.582.721	0,13
			<b>180.103.323</b>	<b>4,19</b>
<b>Uruguay</b>				
4.999.161	USD	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	5.099.144	0,12
12.209.437	USD	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	13.476.288	0,31
4.297.000	USD	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	4.828.797	0,11
5.842.000	USD	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	8.324.909	0,20
7.896.000	USD	Uruguay Government International Bond 7.875% PIK 15/01/2033	11.320.969	0,26
166.150.000	UYU	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028	4.103.051	0,10
50.977.000	UYU	Uruguay Government International Bond 9.875% 20/06/2022	1.432.507	0,03
			<b>48.585.665</b>	<b>1,13</b>
<b>Venezuela</b>				
3.382.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027 (Defaulted)	507.300	0,01
70.559.500	USD	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020 (Defaulted)	61.386.765	1,43
8.646.357	USD	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021 (Defaulted)	1.988.662	0,05
13.213.663	USD	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035 (Defaulted)	3.171.279	0,07
4.689.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022 (Defaulted)	1.125.360	0,03
4.212.000	USD	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019 (Defaulted)	1.084.590	0,02
8.081.700	USD	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024 (Defaulted)	2.141.650	0,05
3.618.000	USD	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023 (Defaulted)	958.770	0,02
11.161.000	USD	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027 (Defaulted)	3.152.983	0,07
5.959.000	USD	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028 (Defaulted)	1.571.686	0,04
38.052.000	USD	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026 (Defaulted)	10.654.560	0,25
63.859.900	USD	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031 (Defaulted)	17.880.772	0,42
7.707.000	USD	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022 (Defaulted)	2.157.960	0,05
			<b>107.782.337</b>	<b>2,51</b>
<b>Vietnam</b>				
8.171.000	USD	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	8.693.672	0,20
10.355.000	USD	Vietnam Government International Bond 6.75% 29/01/2020	10.575.309	0,25
			<b>19.268.981</b>	<b>0,45</b>
<b>Sambia</b>				
2.785.000	USD	Zambia Government International Bond 5.375% 20/09/2022	1.841.999	0,04
3.850.000	USD	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	2.579.962	0,06

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )		
		<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>		
		<b>Sambia (<i>Fortsetzung</i>)</b>		
14.606.000	USD	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	9.789.584	0,23
			<b>14.211.545</b>	<b>0,33</b>
		<b>Anleihen gesamt</b>	<b>3.992.174.197</b>	<b>92,90</b>
		<b>Aktien</b>		
		<b>Kolumbien</b>		
453.782	CAD	Frontera Energy Corp	4.701.900	0,11
			<b>4.701.900</b>	<b>0,11</b>
		<b>Mongolei</b>		
12.387.386	HKD	Mongolian Mining Corp	152.216	–
			<b>152.216</b>	<b>–</b>
		<b>Niger</b>		
1.345.032	GBP	Savannah Petroleum plc	298.713	0,01
			<b>298.713</b>	<b>0,01</b>
		<b>Aktien gesamt</b>	<b>5.152.829</b>	<b>0,12</b>
		<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>	<b>3.997.327.026</b>	<b>93,02</b>
		<b>Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
		<b>Anleihen</b>		
		<b>Tschechische Republik</b>		
4.595.963	EUR	New World Resources NV 8% PIK 07/04/2020 (Defaulted)	–	–
			<b>–</b>	<b>–</b>
		<b>Anleihen gesamt</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
		<b>Aktien</b>		
		<b>Tschechische Republik</b>		
12.065.415	GBP	New World Resources plc Class A*	–	–
			<b>–</b>	<b>–</b>
		<b>Russland</b>		
17.783	USD	Roust Corp Series B	35.566	–
58	USD	Roust Corp Series C	116	–
			<b>35.682</b>	<b>–</b>
		<b>Aktien gesamt</b>	<b>35.682</b>	<b>–</b>

\* Zum 30. Juni 2019 war der Handel in diesem Wertpapier ausgesetzt.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen		Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>					
<b>Kreditbeteiligungen</b>					
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					
52.934.408	USD	Dubai World TLB1 2.5% + 1.75% PIK 30/09/2022		49.493.671	1,15
				<b>49.493.671</b>	<b>1,15</b>
		<b>Kreditbeteiligungen gesamt</b>		<b>49.493.671</b>	<b>1,15</b>
Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Credit Linked Notes</b>					
<b>Indonesien</b>					
23.000.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.625% 17/05/2033	Standard Chartered	1.470.759	0,03
15.675.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 24/05/2027	Standard Chartered	1.095.076	0,03
12.626.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.125% 17/05/2024	Standard Chartered	941.661	0,02
16.159.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 19/05/2036	Standard Chartered	1.193.664	0,03
42.319.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 19/03/2024	Standard Chartered	3.174.334	0,07
48.102.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 17/03/2034	Standard Chartered	3.623.219	0,08
15.000.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 9% 20/03/2029	Standard Chartered	1.174.533	0,03
7.740.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 10.5% 19/08/2030	Standard Chartered	667.518	0,02
9.800.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 11% 17/09/2025	Standard Chartered	825.861	0,02
12.000.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 11.5% 17/09/2019	Standard Chartered	858.923	0,02
				<b>15.025.548</b>	<b>0,35</b>
		<b>Credit Linked Notes – insgesamt</b>		<b>15.025.548</b>	<b>0,35</b>
		<b>Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gesamt</b>		<b>64.554.901</b>	<b>1,50</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>		<b>4.061.881.927</b>	<b>94,52</b>
		Bankguthaben		294.137.293	6,84
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		(58.439.077)	(1,36)
		<b>Nettovermögen gesamt</b>		<b>4.297.580.143</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Brasilien</b>				
200.000	USD	GTL Trade Finance Inc 7.25% 16/04/2044	237.980	1,62
200.000	USD	Suzano Austria GmbH 7% 16/03/2047	227.500	1,55
200.000	USD	Votorantim Cimentos International SA 7.25% 05/04/2041	238.250	1,62
			<b>703.730</b>	<b>4,79</b>
<b>Chile</b>				
1.500	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1.5% 01/03/2026	65.752	0,45
265.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2021	408.681	2,78
200.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	217.006	1,48
200.000	USD	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 05/08/2026	204.991	1,39
			<b>896.430</b>	<b>6,10</b>
<b>China</b>				
1.170.000	CNY	China Government Bond 3.29% 23/05/2029	171.248	1,16
100.000	USD	ICBC Standard Bank plc 8.125% 02/12/2019	101.949	0,69
100.000	USD	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 4.5% 12/11/2020	102.531	0,70
			<b>375.728</b>	<b>2,55</b>
<b>Kolumbien</b>				
100.000	USD	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	123.751	0,84
100.000	USD	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	136.001	0,93
64.000	USD	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	78.720	0,54
89.000	USD	Colombia Government International Bond 11.75% 25/02/2020	94.230	0,64
1.061.000	COP	Colombian TES 4.75% 23/02/2023	97.266	0,66
24.800.000	COP	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	8.015	0,06
30.400.000	COP	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	10.246	0,07
120.700.000	COP	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	41.685	0,28
91.100.000	COP	Colombian TES 10% 24/07/2024	34.385	0,23
173.300.000	COP	Colombian TES Series B 7.75% 18/09/2030	60.880	0,41
72.000.000	COP	Empresas Publicas de Medellin ESP 8.375% 08/11/2027	23.345	0,16
			<b>708.524</b>	<b>4,82</b>
<b>Ungarn</b>				
8.070.000	HUF	Hungary Government Bond 3.5% 24/06/2020	29.427	0,20
9.740.000	HUF	Hungary Government Bond 7.5% 12/11/2020	37.825	0,26
150.000	USD	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	169.095	1,15
118.000	USD	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	133.708	0,91
16.000	USD	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	25.658	0,17
			<b>395.713</b>	<b>2,69</b>
<b>Indien</b>				
200.000	USD	Export-Import Bank of India 4% 14/01/2023	206.545	1,41
			<b>206.545</b>	<b>1,41</b>
<b>Indonesien</b>				
200.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.53% 15/11/2028	236.061	1,61
100.000	USD	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	130.289	0,89
100.000	USD	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	144.718	0,98
1.284.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	87.400	0,59
807.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	52.752	0,36
188.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	12.022	0,08
48.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	3.353	0,02
3.414.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/08/2032	237.305	1,62

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Indonesien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
166.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/05/2038	11.409	0,08
1.169.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2029	87.994	0,60
1.217.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	89.900	0,61
446.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	33.454	0,23
141.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	10.613	0,07
200.000	USD	Pertamina Persero PT 6% 03/05/2042	229.561	1,56
200.000	USD	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044	244.745	1,67
			<b>1.611.576</b>	<b>10,97</b>
<b>Israel</b>				
10.000	USD	Israel Chemicals Ltd 6.375% 31/05/2038	11.225	0,08
			<b>11.225</b>	<b>0,08</b>
<b>Kasachstan</b>				
200.000	USD	Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	276.665	1,88
			<b>276.665</b>	<b>1,88</b>
<b>Malaysia</b>				
68.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	16.475	0,11
213.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	51.630	0,35
456.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.659% 15/10/2020	110.924	0,76
22.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	5.276	0,04
37.000	MYR	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	9.158	0,06
141.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	35.208	0,24
92.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	23.149	0,16
10.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	2.578	0,02
81.000	MYR	Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	21.086	0,14
131.000	MYR	Malaysia Government Investment Issue 4.07% 30/09/2026	32.593	0,22
100.000	USD	Petronas Capital Ltd 5.25% 12/08/2019	100.330	0,68
100.000	USD	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	114.541	0,78
			<b>522.948</b>	<b>3,56</b>
<b>Mexiko</b>				
200.000	USD	Alfa SAB de CV 6.875% 25/03/2044	222.252	1,51
2.171	MXN	Comision Federal de Electricidad 8.18% 23/12/2027	10.058	0,07
51.300	MXN	Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	260.128	1,77
35.500	MXN	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	184.423	1,25
3.800	MXN	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	20.201	0,14
30.200	MXN	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	167.167	1,14
7.500	MXN	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	43.526	0,30
200.000	USD	Mexico Government International Bond 4.6% 23/01/2046	204.502	1,39
60.000	USD	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	62.625	0,42
62.000	USD	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	72.230	0,49
20.000	USD	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	21.850	0,15
20.000	USD	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	23.870	0,16
84.000	USD	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	79.708	0,54
20.000	USD	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	19.950	0,13
89.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	89.672	0,61
24.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	19.332	0,13
37.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	31.765	0,22
31.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.375% 04/02/2021	31.806	0,22

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Mexiko (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
19.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	16.340	0,11
20.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	17.740	0,12
138.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	122.889	0,84
65.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	65.806	0,45
4.000	MXN	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	17.289	0,12
200.000	USD	Trust F/1401 6.95% 30/01/2044	223.402	1,52
			<b>2.028.531</b>	<b>13,80</b>
<b>Marokko</b>				
240.000	USD	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	250.500	1,70
200.000	USD	OCP SA 6.875% 25/04/2044	228.669	1,56
			<b>479.169</b>	<b>3,26</b>
<b>Panama</b>				
10.000	USD	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	13.600	0,09
100.000	USD	Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	124.280	0,85
105.000	USD	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	148.708	1,01
74.000	USD	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	110.908	0,75
			<b>397.496</b>	<b>2,70</b>
<b>Peru</b>				
81.000	PEN	Banco de Credito del Peru 4.85% 30/10/2020	24.729	0,17
53	PEN	Fondo MIVIVIENDA SA 7% 14/02/2024	17.409	0,12
26.000	PEN	Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	8.070	0,06
121.000	PEN	Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	40.069	0,27
71.000	PEN	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	23.673	0,16
54.000	USD	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	74.386	0,51
101	PEN	Peruvian Government International Bond 6.9% 12/08/2037	35.848	0,24
100.000	USD	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	127.650	0,87
104.000	USD	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	167.960	1,14
			<b>519.794</b>	<b>3,54</b>
<b>Philippinen</b>				
5.000.000	PHP	Philippine Government International Bond 4.95% 15/01/2021	97.882	0,67
110.000	USD	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	153.237	1,04
100.000	USD	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	147.106	1,00
40.000	USD	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	57.287	0,39
			<b>455.512</b>	<b>3,10</b>
<b>Polen</b>				
305.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2% 25/04/2021	82.384	0,56
23.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	6.246	0,04
49.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 5.25% 25/10/2020	13.787	0,10
27.000	USD	Republic of Poland Government International Bond 3% 17/03/2023	27.729	0,19
51.000	USD	Republic of Poland Government International Bond 4% 22/01/2024	54.874	0,37
58.000	USD	Republic of Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	62.278	0,42
			<b>247.298</b>	<b>1,68</b>
<b>Rumänien</b>				
25.000	RON	Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	6.130	0,04
70.000	RON	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	18.176	0,12
80.000	USD	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	84.760	0,58
40.000	USD	Romanian Government International Bond 5.125% 15/06/2048	44.664	0,30

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (Fortsetzung)</b>				
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Rumänien (Fortsetzung)</b>				
8.000	USD	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	10.143	0,07
44.000	USD	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022	48.312	0,33
			<b>212.185</b>	<b>1,44</b>
<b>Russland</b>				
2.917.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 6.5% 28/02/2024	44.998	0,31
3.204.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	50.417	0,34
1.936.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	30.285	0,21
5.316.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	85.048	0,58
1.391.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	22.627	0,15
2.520.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	40.992	0,28
1.992.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	34.493	0,24
200.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	207.333	1,41
			<b>516.193</b>	<b>3,52</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
200.000	USD	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	216.092	1,47
			<b>216.092</b>	<b>1,47</b>
<b>Südafrika</b>				
200.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026	206.819	1,41
			<b>206.819</b>	<b>1,41</b>
<b>Thailand</b>				
3.833.000	THB	Thailand Government Bond 1.875% 17/06/2022	125.302	0,85
2.028.000	THB	Thailand Government Bond 2% 17/12/2022	66.534	0,45
370.000	THB	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	12.163	0,08
870.000	THB	Thailand Government Bond 2.4% 17/12/2023	29.024	0,20
2.987.000	THB	Thailand Government Bond 2.55% 26/06/2020	98.081	0,67
1.000	THB	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	35	–
49.000	THB	Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	1.598	0,01
774.000	THB	Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	28.354	0,19
1.228.000	THB	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	45.548	0,31
410.000	THB	Thailand Government Bond 3.6% 17/06/2067	14.415	0,10
1.890.000	THB	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	71.300	0,49
172.000	THB	Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	6.984	0,05
			<b>499.338</b>	<b>3,40</b>
<b>Uruguay</b>				
10.793	USD	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	11.009	0,07
229.900	UYU	Uruguay Government International Bond 4.375% 15/12/2028	12.417	0,08
67.944	USD	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	74.994	0,51
111.000	USD	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	124.737	0,85
48.000	USD	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	68.401	0,47
4.896.000	UYU	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028	120.906	0,82

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen		Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )			
		Anleihen ( <i>Fortsetzung</i> )			
		Uruguay ( <i>Fortsetzung</i> )			
3.650.000	UYU	Uruguay Government International Bond 9.875% 20/06/2022		102.569	0,70
				<b>515.033</b>	<b>3,50</b>
		<b>Anleihen gesamt</b>		<b>12.002.544</b>	<b>81,67</b>
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt			
				<b>12.002.544</b>	<b>81,67</b>
		Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Credit Linked Notes			
		Indonesien			
326.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 19/03/2024	Standard Chartered	24.453	0,17
195.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 17/03/2034	Standard Chartered	14.688	0,10
				<b>39.141</b>	<b>0,27</b>
		<b>Credit Linked Notes – insgesamt</b>		<b>39.141</b>	<b>0,27</b>
		<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gesamt</b>		<b>39.141</b>	<b>0,27</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>		<b>12.041.685</b>	<b>81,94</b>
		Bankguthaben, einschließlich Termineinlagen (Erläuterung 11)		2.505.729	17,05
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		148.837	1,01
		<b>Nettovermögen gesamt</b>		<b>14.696.251</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Argentinien</b>				
98.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	74.480	0,15
323.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	239.023	0,48
150.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	126.675	0,25
150.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046	118.875	0,24
42.061	USD	Argentine Republic Government International Bond Series \$DSC 8.28% 31/12/2033	34.322	0,07
185.000	USD	Argentine Republic Government International Bond Series NY 3.75% Step Cpn 31.12.2038	107.996	0,21
56.082	USD	Argentine Republic Government International Bond Series NY 8.28% 31/12/2033	46.759	0,09
170.000	USD	YPF SA 8.75% 04/04/2024	172.074	0,34
			<b>920.204</b>	<b>1,83</b>
<b>Aserbaidshjan</b>				
200.000	USD	Southern Gas Corridor C.JSC 6.875% 24/03/2026	231.831	0,46
			<b>231.831</b>	<b>0,46</b>
<b>Bahrain</b>				
200.000	USD	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/09/2047	211.462	0,42
			<b>211.462</b>	<b>0,42</b>
<b>Weißrussland</b>				
200.000	USD	Republic of Belarus International Bond 6.875% 28/02/2023	215.088	0,43
200.000	USD	Republic of Belarus International Bond 7.625% 29/06/2027	227.840	0,45
			<b>442.928</b>	<b>0,88</b>
<b>Brasilien</b>				
200.000	USD	Banco do Brasil SA 6.25% FRN Perpetual	190.350	0,38
200.000	USD	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	210.868	0,42
200.000	USD	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	209.800	0,42
100.000	USD	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	133.376	0,27
95.000	USD	Oi SA 10% PIK 27/07/2025	98.088	0,19
345.000	USD	Samarco Mineracao SA 4.125% 01/11/2022 (Defaulted)	262.200	0,52
400.000	USD	Samarco Mineracao SA 5.375% 26/09/2024 (Defaulted)	317.504	0,63
370.000	USD	Samarco Mineracao SA 5.75% 24/10/2023 (Defaulted)	293.691	0,58
			<b>1.715.877</b>	<b>3,41</b>
<b>Chile</b>				
200.000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.875% 04/11/2044	226.722	0,45
200.000	USD	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 05/08/2026	204.991	0,41
			<b>431.713</b>	<b>0,86</b>
<b>China</b>				
200.000	USD	China Evergrande Group 7.5% 28/06/2023	179.092	0,36
200.000	USD	China Evergrande Group 10.5% 11/04/2024	193.224	0,38
200.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/06/2022	190.559	0,38
100.000	USD	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 6.3% 12/11/2040	132.326	0,26
200.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7.95% 11/10/2023	201.062	0,40
			<b>896.263</b>	<b>1,78</b>
<b>Kolumbien</b>				
200.000	USD	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	208.600	0,41
100.000	USD	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	123.751	0,25
100.000	USD	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	136.001	0,27

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Kolumbien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
80.000	USD	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	98.400	0,20
			<b>566.752</b>	<b>1,13</b>
<b>Kroatien</b>				
220.000	USD	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	252.201	0,50
100.000	USD	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	103.840	0,21
			<b>356.041</b>	<b>0,71</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
120.000	USD	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	127.501	0,25
100.000	USD	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	106.890	0,21
160.000	USD	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	175.002	0,35
120.000	USD	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	135.451	0,27
100.000	USD	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	115.876	0,23
66.667	USD	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	70.167	0,14
			<b>730.887</b>	<b>1,45</b>
<b>Ecuador</b>				
304.000	USD	Ecuador Government International Bond 7.875% 23/01/2028	300.583	0,60
230.000	USD	Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	250.990	0,50
299.000	USD	Ecuador Government International Bond 8.875% 23/10/2027	310.963	0,62
408.000	USD	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	441.664	0,88
200.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	208.502	0,41
330.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	370.428	0,74
200.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.75% 31/01/2029	225.502	0,45
13.158	USD	EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd 7.96288% FRN 24/09/2019	13.224	0,02
			<b>2.121.856</b>	<b>4,22</b>
<b>Ägypten</b>				
200.000	USD	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028	201.724	0,40
200.000	USD	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	211.744	0,42
			<b>413.468</b>	<b>0,82</b>
<b>El Salvador</b>				
41.000	USD	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	40.847	0,08
51.000	USD	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	50.873	0,10
20.000	USD	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	20.800	0,04
48.000	USD	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	52.861	0,11
67.000	USD	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029	76.129	0,15
			<b>241.510</b>	<b>0,48</b>
<b>Gabun</b>				
240.000	USD	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	237.514	0,47
			<b>237.514</b>	<b>0,47</b>
<b>Georgien</b>				
200.000	USD	Georgia Government International Bond 6.875% 12/04/2021	210.540	0,42
			<b>210.540</b>	<b>0,42</b>
<b>Ghana</b>				
200.000	USD	Ghana Government International Bond 7.875% 26/03/2027	210.420	0,42
200.000	USD	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049	201.650	0,40
			<b>412.070</b>	<b>0,82</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Ungarn</b>				
152.000	USD	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	167.205	0,33
70.000	USD	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	78.911	0,16
140.000	USD	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	158.636	0,32
16.000	USD	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	25.658	0,05
			<b>430.410</b>	<b>0,86</b>
<b>Indien</b>				
200.000	USD	Export-Import Bank of India 4% 14/01/2023	206.545	0,41
			<b>206.545</b>	<b>0,41</b>
<b>Indonesien</b>				
200.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	225.701	0,45
200.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.25% 08/01/2047	230.695	0,46
200.000	USD	Indonesia Government International Bond 5.95% 08/01/2046	251.006	0,50
100.000	USD	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	130.290	0,26
100.000	USD	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	144.718	0,28
100.000	USD	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	150.584	0,30
			<b>1.132.994</b>	<b>2,25</b>
<b>Elfenbeinküste</b>				
354.760	USD	Ivory Coast Government International Bond 5.75% Step Cpn 31.12.2032	344.500	0,68
			<b>344.500</b>	<b>0,68</b>
<b>Jamaika</b>				
346.000	USD	Digicel Group One Ltd 8.25% 30/12/2022	190.300	0,38
328.000	USD	Digicel Group Two Ltd 8.25% 30/09/2022	72.160	0,14
200.000	USD	Digicel Ltd 6% 15/04/2021	149.500	0,30
			<b>411.960</b>	<b>0,82</b>
<b>Kasachstan</b>				
200.000	USD	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	203.008	0,41
200.000	USD	Kasachstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042	248.210	0,49
			<b>451.218</b>	<b>0,90</b>
<b>Libanon</b>				
78.000	USD	Lebanon Government International Bond 5.45% 28/11/2019	77.220	0,15
30.000	USD	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	25.162	0,05
210.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	178.622	0,35
60.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	58.650	0,12
43.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	34.004	0,07
48.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.85% 23/03/2027	37.980	0,08
76.000	USD	Lebanon Government International Bond 7% 23/03/2032	59.100	0,12
23.000	USD	Lebanon Government International Bond 7.25% 23/03/2037	17.667	0,03
206.000	USD	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	194.221	0,39
			<b>682.626</b>	<b>1,36</b>
<b>Malaysia</b>				
100.000	USD	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	114.541	0,23
			<b>114.541</b>	<b>0,23</b>
<b>Mexiko</b>				
200.000	USD	Comision Federal de Electricidad 5.75% 14/02/2042	210.552	0,42
36.000	USD	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	37.575	0,07
40.000	USD	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	46.600	0,09

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Mexiko (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
40.000	USD	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	43.700	0,09
20.000	USD	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	23.870	0,05
20.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	16.015	0,03
114.000	USD	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	91.827	0,18
40.000	USD	Petroleos Mexicanos 6% 05/03/2020	40.500	0,08
94.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	80.699	0,16
17.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	14.620	0,03
50.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	44.350	0,09
266.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	236.873	0,47
80.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	80.992	0,16
			<b>968.173</b>	<b>1,92</b>
<b>Mongolei</b>				
37.313	USD	Mongolian Mining Corp 0% PIK Perpetual	19.962	0,04
			<b>19.962</b>	<b>0,04</b>
<b>Marokko</b>				
200.000	USD	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	208.750	0,41
			<b>208.750</b>	<b>0,41</b>
<b>Nigeria</b>				
200.000	USD	Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027	200.153	0,40
			<b>200.153</b>	<b>0,40</b>
<b>Oman</b>				
200.000	USD	Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	172.506	0,34
200.000	USD	Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	176.237	0,35
			<b>348.743</b>	<b>0,69</b>
<b>Pakistan</b>				
200.000	USD	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	202.040	0,40
200.000	USD	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	218.562	0,43
200.000	USD	Pakistan Government International Bond 8.25% 30/09/2025	219.290	0,44
200.000	USD	Second Pakistan International Sukuk Co Ltd 6.75% 03/12/2019	201.500	0,40
			<b>841.392</b>	<b>1,67</b>
<b>Panama</b>				
50.000	USD	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	68.000	0,13
100.000	USD	Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	124.280	0,25
50.000	USD	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	70.813	0,14
50.000	USD	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	74.938	0,15
			<b>338.031</b>	<b>0,67</b>
<b>Peru</b>				
136.000	USD	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	187.341	0,37
200.000	USD	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	255.300	0,51
100.000	USD	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	161.500	0,32
			<b>604.141</b>	<b>1,20</b>
<b>Philippinen</b>				
100.000	USD	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	139.306	0,28
120.000	USD	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	176.527	0,35
80.000	USD	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	127.829	0,25
30.000	USD	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	42.966	0,09

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Philippinen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
100.000	USD	Power Sector Assets and Liabilities Management Corp 7.39% 02/12/2024	121.554	0,24
			<b>608.182</b>	<b>1,21</b>
<b>Rumänien</b>				
114.000	USD	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	120.783	0,24
10.000	USD	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	12.679	0,02
			<b>133.462</b>	<b>0,26</b>
<b>Russland</b>				
200.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	207.333	0,41
200.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	220.918	0,44
			<b>428.251</b>	<b>0,85</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
200.000	USD	Saudi Government International Bond 5.25% 16/01/2050	227.316	0,45
			<b>227.316</b>	<b>0,45</b>
<b>Südafrika</b>				
200.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	209.557	0,42
230.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	225.872	0,45
200.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	204.952	0,41
100.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022	107.115	0,21
			<b>747.496</b>	<b>1,49</b>
<b>Sri Lanka</b>				
200.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	199.296	0,40
			<b>199.296</b>	<b>0,40</b>
<b>Türkei</b>				
200.000	USD	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	155.591	0,31
200.000	USD	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	167.518	0,33
100.000	USD	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	93.339	0,19
20.000	USD	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	19.149	0,04
30.000	USD	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	30.677	0,06
50.000	USD	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	51.625	0,10
			<b>517.899</b>	<b>1,03</b>
<b>Ukraine</b>				
214.037	USD	DTEK Finance plc 10.75% PIK 31/12/2024	217.065	0,43
200.000	USD	Metinvest BV 7.75% 23/04/2023	206.520	0,41
200.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	196.440	0,39
100.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	105.750	0,21
100.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	103.400	0,21
100.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	102.963	0,21
100.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	102.752	0,20
200.000	USD	Ukraine Government International Bond 9.75% 01/11/2028	225.750	0,45
			<b>1.260.640</b>	<b>2,51</b>
<b>Uruguay</b>				
40.000	USD	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	40.800	0,08
107.703	USD	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	118.878	0,24
40.000	USD	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	44.950	0,09
50.000	USD	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	71.251	0,14

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Uruguay (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
60.000	USD	Uruguay Government International Bond 7.875% PIK 15/01/2033	86.026	0,17
			<b>361.905</b>	<b>0,72</b>
<b>Venezuela</b>				
40.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027 (Defaulted)	6.000	0,01
238.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020 (Defaulted)	207.060	0,41
90.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021 (Defaulted)	20.700	0,04
100.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035 (Defaulted)	24.000	0,05
50.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022 (Defaulted)	12.000	0,02
36.000	USD	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019 (Defaulted)	9.270	0,02
61.700	USD	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024 (Defaulted)	16.351	0,03
31.000	USD	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023 (Defaulted)	8.215	0,02
88.000	USD	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027 (Defaulted)	24.860	0,05
51.000	USD	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028 (Defaulted)	13.451	0,03
454.000	USD	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026 (Defaulted)	127.120	0,25
650.600	USD	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031 (Defaulted)	182.168	0,36
80.000	USD	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022 (Defaulted)	22.400	0,05
			<b>673.595</b>	<b>1,34</b>
<b>Vietnam</b>				
150.000	USD	Vietnam Government International Bond 6.75% 29/01/2020	153.191	0,30
			<b>153.191</b>	<b>0,30</b>
<b>Sambia</b>				
200.000	USD	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	134.049	0,27
			<b>134.049</b>	<b>0,27</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>22.890.337</b>	<b>45,50</b>
<b>Aktien</b>				
<b>Brasilien</b>				
31.500	BRL	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	409.299	0,81
170.300	BRL	Kroton Educacional SA	487.441	0,97
88.560	BRL	Lojas Renner SA	1.089.713	2,17
74.843	USD	Petroleo Brasileiro SA ADR - Pref	1.062.771	2,11
75.791	USD	Vale SA ADR	1.018.631	2,03
			<b>4.067.855</b>	<b>8,09</b>
<b>China</b>				
4.220	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR	715.079	1,42
114.500	HKD	Anhui Conch Cement Co Ltd	718.150	1,43
190.000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd	701.058	1,39
113.100	HKD	China Vanke Co Ltd	424.472	0,84
291.000	HKD	CNOOC Ltd	500.596	1,00
80.500	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	968.778	1,93
50.400	HKD	Tencent Holdings Ltd	2.279.889	4,53
			<b>6.308.022</b>	<b>12,54</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Aktien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Kolumbien</b>				
9.045	USD	Bancolombia SA ADR	461.657	0,92
			<b>461.657</b>	<b>0,92</b>
<b>Hongkong</b>				
101.400	HKD	AIA Group Ltd	1.096.087	2,18
			<b>1.096.087</b>	<b>2,18</b>
<b>Indien</b>				
8.143	USD	HDFC Bank Ltd ADR	1.058.916	2,11
83.255	USD	ICICI Bank Ltd ADR	1.048.180	2,08
			<b>2.107.096</b>	<b>4,19</b>
<b>Indonesien</b>				
608.100	IDR	Astra International Tbk PT	320.777	0,64
115.100	IDR	Bank Central Asia Tbk PT	244.431	0,48
			<b>565.208</b>	<b>1,12</b>
<b>Malaysia</b>				
1.588.900	MYR	My EG Services Bhd	568.760	1,13
			<b>568.760</b>	<b>1,13</b>
<b>Mexiko</b>				
5.089	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	492.361	0,98
120.500	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	698.476	1,39
201.300	MXN	Grupo Mexico SAB de CV	534.065	1,06
			<b>1.724.902</b>	<b>3,43</b>
<b>Mongolei</b>				
1.285.191	HKD	Mongolian Mining Corp	15.761	0,03
			<b>15.761</b>	<b>0,03</b>
<b>Peru</b>				
1.881	USD	Credicorp Ltd	430.580	0,86
			<b>430.580</b>	<b>0,86</b>
<b>Russland</b>				
7.211	USD	LUKOIL PJSC ADR	608.250	1,21
			<b>608.250</b>	<b>1,21</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
45.071	SAR	Samba Financial Group	426.318	0,85
13.972	SAR	Saudi Basic Industries Corp	426.089	0,84
			<b>852.407</b>	<b>1,69</b>
<b>Südafrika</b>				
75.936	ZAR	Absa Group Ltd	947.980	1,89
27.225	ZAR	FirstRand Ltd	132.391	0,26
			<b>1.080.371</b>	<b>2,15</b>
<b>Südkorea</b>				
7.228	KRW	LG Electronics Inc	497.012	0,99
1.111	KRW	NCSOFT Corp	458.911	0,91
3.877	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	158.073	0,31
8.649	KRW	Samsung Electronics Co Ltd - Pref	286.381	0,57
			<b>1.400.377</b>	<b>2,78</b>
<b>Taiwan</b>				
14.000	TWD	Catcher Technology Co Ltd	100.449	0,20

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )				
<b>Aktien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Taiwan (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
61.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	465.340	0,92
10.503	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	411.403	0,82
			<b>977.192</b>	<b>1,94</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
16.617	GBP	NMC Health plc	508.246	1,01
			<b>508.246</b>	<b>1,01</b>
<b>Aktien gesamt</b>			<b>22.772.771</b>	<b>45,27</b>
Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt				
			<b>45.663.108</b>	<b>90,77</b>
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<b>Kreditbeteiligungen</b>				
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
1.008.653	USD	Dubai World TLB1 2.5% + 1.75% PIK 30/09/2022	943.090	1,87
			<b>943.090</b>	<b>1,87</b>
<b>Kreditbeteiligungen gesamt</b>			<b>943.090</b>	<b>1,87</b>
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gesamt</b>			<b>943.090</b>	<b>1,87</b>
Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Weltweit</b>				
1.699.541	USD	Ashmore SICAV 2 Global Liquidity US\$ Fund	1.699.541	3,38
			<b>1.699.541</b>	<b>3,38</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>1.699.541</b>	<b>3,38</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>48.305.739</b>	<b>96,02</b>
Bankguthaben			2.148.470	4,27
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(144.886)	(0,29)
<b>Nettovermögen gesamt</b>			<b>50.309.323</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Argentinien</b>				
6.012.000	USD	Cablevision SA 6.5% 15/06/2021	5.945.868	0,41
5.540.000	USD	IRSA Propiedades Comerciales SA 8.75% 23/03/2023	5.318.456	0,37
10.605.000	USD	Pampa Energia SA 7.375% 21/07/2023	10.233.931	0,71
7.305.000	USD	Pampa Energia SA 7.5% 24/01/2027	6.779.040	0,47
6.225.000	USD	Rio Energy SA 6.875% 01/02/2025	4.718.612	0,33
11.135.000	USD	YPF SA 6.95% 21/07/2027	10.101.672	0,70
10.780.000	USD	YPF SA 8.5% 28/07/2025	10.798.326	0,75
17.330.000	USD	YPF SA 8.75% 04/04/2024	17.541.426	1,22
			<b>71.437.331</b>	<b>4,96</b>
<b>Brasilien</b>				
18.334.000	USD	Andrade Gutierrez International SA 11% PIK 20/08/2021	17.683.143	1,23
20.265.000	USD	Banco do Brasil SA 6.25% FRN Perpetual	19.287.214	1,34
14.635.000	USD	CIMPOR Financial Operations BV 5.75% 17/07/2024	12.823.919	0,89
7.653.000	USD	CSN Resources SA 6.5% 21/07/2020	7.845.932	0,54
12.800.000	USD	CSN Resources SA 7.625% 17/04/2026	13.570.688	0,94
2.210.000	USD	Gerdau Trade Inc 4.875% 24/10/2027	2.303.947	0,16
5.800.000	USD	Gol Finance Inc 7% 31/01/2025	5.655.000	0,39
7.400.000	USD	Gol LuxCo SA 8.875% 24/01/2022	7.455.574	0,52
1.125.000	USD	GTL Trade Finance Inc 5.893% 29/04/2024	1.229.062	0,09
2.530.000	USD	GTL Trade Finance Inc 7.25% 16/04/2044	3.010.447	0,21
4.505.000	USD	MARB BondCo plc 7% 15/03/2024	4.699.661	0,33
16.970.000	USD	NBM US Holdings Inc 7% 14/05/2026	17.843.955	1,24
9.515.000	USD	Oi SA 10% PIK 27/07/2025	9.824.237	0,68
57.195.000	USD	Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	59.220.275	4,11
32.940.000	USD	Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	35.715.195	2,48
29.596.000	USD	Samarco Mineracao SA 4.125% 01/11/2022 (Defaulted)	22.492.960	1,56
4.810.000	USD	Samarco Mineracao SA 5.375% 26/09/2024 (Defaulted)	3.817.986	0,27
23.095.000	USD	Samarco Mineracao SA 5.75% 24/10/2023 (Defaulted)	18.331.887	1,27
2.565.000	USD	St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28/01/2027	2.814.575	0,20
2.835.000	USD	Suzano Austria GmbH 5.75% 14/07/2026	3.097.238	0,22
3.135.000	USD	Suzano Austria GmbH 7% 16/03/2047	3.566.063	0,25
4.585.000	USD	Unigel Luxembourg SA 10.5% 22/01/2024	4.911.681	0,34
5.245.000	USD	Votorantim Cimentos International SA 7.25% 05/04/2041	6.248.106	0,43
			<b>283.448.745</b>	<b>19,69</b>
<b>Chile</b>				
1.220.000	USD	GNL Quintero SA 4.634% 31/07/2029	1.291.675	0,09
3.625.000	USD	Inversiones CMPC SA 4.75% 15/09/2024	3.866.005	0,27
1.585.000	USD	Itau CorpBanca 3.875% 22/09/2019	1.590.192	0,11
			<b>6.747.872</b>	<b>0,47</b>
<b>China</b>				
5.900.000	USD	Bank of China Ltd 3.303% FRN 08/03/2023	5.917.901	0,41
2.855.000	USD	Bank of China Ltd 5% 13/11/2024	3.068.562	0,21
14.100.000	USD	CFLD Cayman Investment Ltd 8.6% 08/04/2024	14.205.750	0,99
6.243.000	USD	Chalco Hong Kong Investment Co Ltd 4.25% FRN Perpetual	6.226.838	0,43
14.570.000	USD	China Evergrande Group 7.5% 28/06/2023	13.046.837	0,91
8.575.000	USD	China Evergrande Group 8.75% 28/06/2025	7.602.698	0,53
5.740.000	USD	China Evergrande Group 9.5% 29/03/2024	5.395.413	0,37

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (Fortsetzung)</b>				
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>China (Fortsetzung)</b>				
4.700.000	USD	China Minmetals Corp 3.75% FRN Perpetual	4.664.047	0,32
1.300.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 7.125% 25/04/2022	1.372.279	0,10
2.750.000	USD	Fufeng Group Ltd 5.875% 28/08/2021	2.864.291	0,20
8.220.000	USD	ICBC Standard Bank plc 8.125% 02/12/2019	8.380.208	0,58
4.570.000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 3.468% FRN 15/05/2021	4.556.255	0,32
8.720.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/06/2022	8.308.398	0,58
11.750.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 9.375% 30/06/2024	10.666.558	0,74
2.075.000	USD	Leader Goal International Ltd 4.25% FRN Perpetual	2.096.705	0,15
10.005.000	USD	Prime Bloom Holdings Ltd 6.95% 05/07/2022	7.803.900	0,54
3.130.000	USD	Prime Bloom Holdings Ltd 7.5% 19/12/2019	2.973.549	0,21
3.955.000	USD	Shenzhen International Holdings Ltd 3.95% FRN Perpetual	3.897.500	0,27
2.590.000	USD	Shimao Property Holdings Ltd 6.375% 15/10/2021	2.706.837	0,19
14.090.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7.95% 11/10/2023	14.164.805	0,98
9.095.000	USD	Tunghsu Venus Holdings Ltd 7% 12/06/2020	6.009.627	0,42
5.690.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 8.65% 21/01/2023	5.538.416	0,38
8.490.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 9.8% 20/08/2021	8.817.251	0,61
2.845.000	USD	Zhongrong International Resources Co Ltd 7.25% 26/10/2020	1.936.156	0,13
			<b>152.220.781</b>	<b>10,57</b>
<b>Kolumbien</b>				
3.890.000	USD	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	4.301.951	0,30
4.240.000	USD	Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	5.437.842	0,38
18.904.000.000	COP	Empresa de Telecomunicaciones de Bogota 7% 17/01/2023	5.341.102	0,37
15.475.000	USD	Frontera Energy Corp 9.7% 25/06/2023	16.480.875	1,14
			<b>31.561.770</b>	<b>2,19</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
4.110.000	USD	CPI Property Group SA 4.75% 08/03/2023	4.248.507	0,30
			<b>4.248.507</b>	<b>0,30</b>
<b>Ecuador</b>				
5.238.895	USD	EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd 7.96288% FRN 24/09/2019	5.265.090	0,36
11.880.000	USD	International Airport Finance SA 12% 15/03/2033	13.186.800	0,92
11.000.000	USD	Petroamazonas EP 4.625% 16/02/2020	10.945.000	0,76
7.419.073	USD	Petroamazonas EP 4.625% 06/11/2020	7.330.044	0,51
			<b>36.726.934</b>	<b>2,55</b>
<b>Ägypten</b>				
12.300.000	USD	ADES International Holding plc 8.625% 24/04/2024	12.164.960	0,85
			<b>12.164.960</b>	<b>0,85</b>
<b>Hongkong</b>				
2.550.000	USD	Bank of East Asia Ltd 6.125% 16/07/2020	2.636.391	0,18
			<b>2.636.391</b>	<b>0,18</b>
<b>Indien</b>				
2.505.000	USD	Bharat Petroleum Corp Ltd 4% 08/05/2025	2.576.141	0,18
2.805.000	USD	Bharti Airtel International Netherlands BV 5.35% 20/05/2024	2.970.327	0,21
1.400.000	USD	Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	1.413.618	0,10
4.070.000	USD	Oil India Ltd 5.375% 17/04/2024	4.426.442	0,31
2.900.000	USD	Power Finance Corp Ltd 4.5% 18/06/2029	2.950.264	0,20

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (Fortsetzung)</b>				
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Indien (Fortsetzung)</b>				
1.115.000	USD	State Bank of India 4.375% 24/01/2024	1.165.163	0,08
			<b>15.501.955</b>	<b>1,08</b>
<b>Indonesien</b>				
2.775.000	USD	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 3.95% 28/03/2024	2.845.654	0,20
6.280.000	USD	Eterna Capital Pte Ltd 8% PIK 11/12/2022	5.221.634	0,36
4.059.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.71% 15/11/2023	4.451.142	0,31
1.100.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.53% 15/11/2028	1.298.335	0,09
4.300.000	USD	Medco Oak Tree Pte Ltd 7.375% 14/05/2026	4.312.625	0,30
4.765.000	USD	Minejesa Capital BV 4.625% 10/08/2030	4.817.709	0,33
3.840.000	USD	Pertamina Persero PT 6% 03/05/2042	4.407.569	0,31
			<b>27.354.668</b>	<b>1,90</b>
<b>Irak</b>				
9.500.000	USD	DNO ASA 8.375% 29/05/2024	9.500.000	0,66
16.100.000	USD	DNO ASA 8.75% 31/05/2023	16.502.500	1,15
14.750.000	USD	Oilflow SPV 1 DAC 12% 13/01/2022	15.348.974	1,06
			<b>41.351.474</b>	<b>2,87</b>
<b>Israel</b>				
25.860.000	USD	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	25.991.886	1,80
2.520.000	USD	Israel Chemicals Ltd 6.375% 31/05/2038	2.828.700	0,20
730.000	USD	Israel Electric Corp Ltd 6.875% 21/06/2023	827.083	0,06
10.220.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Co LLC 6.15% 01/02/2036	9.019.150	0,63
29.817.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.1% 01/10/2046	20.274.069	1,41
			<b>58.940.888</b>	<b>4,10</b>
<b>Jamaika</b>				
21.791.000	USD	Digicel Group One Ltd 8.25% 30/12/2022	11.985.050	0,83
22.002.000	USD	Digicel Group Two Ltd 8.25% 30/09/2022	4.840.440	0,34
54.800.426	USD	Digicel Group Two Ltd 9.125% PIK 01/04/2024	11.508.089	0,80
			<b>28.333.579</b>	<b>1,97</b>
<b>Kasachstan</b>				
1.750.000	USD	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042	2.171.834	0,15
4.270.000	USD	Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC 4.85% 17/11/2027	4.550.667	0,32
1.390.000	USD	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4% 15/08/2026	1.413.758	0,10
			<b>8.136.259</b>	<b>0,57</b>
<b>Kuwait</b>				
695.000	USD	Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	727.117	0,05
8.600.000	USD	NBK Tier 1 Financing Ltd 5.75% FRN Perpetual	8.830.807	0,61
			<b>9.557.924</b>	<b>0,66</b>
<b>Mexiko</b>				
1.270.000	USD	Alfa SAB de CV 6.875% 25/03/2044	1.411.300	0,10
6.120.000	USD	Banco Mercantil del Norte SA 6.875% FRN Perpetual	6.203.844	0,43
3.945.000	USD	BBVA Bancomer SA 5.125% FRN 18/01/2033	3.796.076	0,26
8.862.750	USD	Cometa Energia SA de CV 6.375% 24/04/2035	9.117.554	0,63
610.000	USD	Mexichem SAB de CV 6.75% 19/09/2042	699.975	0,05
1.592.772	USD	Mexico Generadora de Energia S de rl 5.5% 06/12/2032	1.712.230	0,12
11.240.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	11.098.376	0,77
12.465.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	11.100.083	0,77
2.645.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	2.677.798	0,19

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Mexiko (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
2.985.000	USD	Southern Copper Corp 7.5% 27/07/2035	3.910.350	0,27
1.200.000	USD	Trust F/1401 4.869% 15/01/2030	1.208.100	0,09
1.985.000	USD	Trust F/1401 5.25% 15/12/2024	2.104.100	0,15
11.065.000	USD	Trust F/1401 6.39% 15/01/2050	11.341.625	0,79
8.680.000	USD	Trust F/1401 6.95% 30/01/2044	9.695.647	0,67
			<b>76.077.058</b>	<b>5,29</b>
<b>Mongolei</b>				
14.478.182	USD	Mongolian Mining Corp 0% PIK Perpetual	7.745.827	0,54
7.150.000	USD	Mongolian Mining Corp 9.25% 15/04/2024	7.117.825	0,49
			<b>14.863.652</b>	<b>1,03</b>
<b>Marokko</b>				
1.995.000	USD	OCP SA 5.625% 25/04/2024	2.146.500	0,15
2.570.000	USD	OCP SA 6.875% 25/04/2044	2.938.394	0,20
			<b>5.084.894</b>	<b>0,35</b>
<b>Nigeria</b>				
4.265.000	USD	First Bank of Nigeria Ltd via FBN Finance Co BV 8% FRN 23/07/2021	4.254.406	0,30
			<b>4.254.406</b>	<b>0,30</b>
<b>Panama</b>				
3.345.000	USD	Banistmo SA 3.65% 19/09/2022	3.353.362	0,23
			<b>3.353.362</b>	<b>0,23</b>
<b>Peru</b>				
11.225.000	USD	Ajecorp BV 6.5% 14/05/2022	10.663.750	0,74
2.015.000	USD	Consortio Transmantaro SA 4.375% 07/05/2023	2.093.081	0,15
1.140.000	USD	InterCorp Financial Services Inc 4.125% 19/10/2027	1.145.016	0,08
4.260.000	USD	Kallpa Generacion SA 4.125% 16/08/2027	4.387.800	0,30
2.680.000	USD	Nexa Resources SA 5.375% 04/05/2027	2.816.680	0,20
605.000	USD	Peru LNG Srl 5.375% 22/03/2030	649.468	0,04
			<b>21.755.795</b>	<b>1,51</b>
<b>Katar</b>				
4.380.000	USD	Ezdan Sukuk Co Ltd 4.375% 18/05/2021	3.983.610	0,28
2.995.000	USD	Ezdan Sukuk Co Ltd 4.875% 05/04/2022	2.688.013	0,19
1.160.000	USD	Nakilat Inc 6.067% 31/12/2033	1.351.980	0,09
2.285.000	USD	QIIB Senior Sukuk Ltd 4.264% 05/03/2024	2.364.975	0,16
6.205.000	USD	QNB Finance Ltd 3.87175% FRN 31/05/2021	6.259.484	0,44
			<b>16.648.062</b>	<b>1,16</b>
<b>Russland</b>				
18.060.154	USD	CEDC Finance Corp International Inc 10% 31/12/2022	15.351.131	1,07
20.820.000	USD	Credit Bank of Moscow via CBOM Finance plc 7.5% FRN 05/10/2027	18.579.352	1,29
			<b>33.930.483</b>	<b>2,36</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
5.260.000	USD	Acwa Power Management And Investments One Ltd 5.95% 15/12/2039	5.444.100	0,38
1.600.000	USD	Almarai Sukuk Ltd 4.311% 05/03/2024	1.665.728	0,11
1.100.000	USD	Saudi Arabian Oil Co 4.375% 16/04/2049	1.115.515	0,08
			<b>8.225.343</b>	<b>0,57</b>
<b>Südafrika</b>				
2.070.000	USD	Gold Fields Orogen BVI Ltd 5.125% 15/05/2024	2.159.269	0,15

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (Fortsetzung)</b>				
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Südafrika (Fortsetzung)</b>				
1.365.000	USD	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 6.125% 15/05/2029	1.498.088	0,10
7.340.000	USD	Liquid Telecommunications Financing plc 8.5% 13/07/2022	7.320.916	0,51
2.475.000	USD	Myriad International Holdings BV 5.5% 21/07/2025	2.697.255	0,19
2.695.000	USD	Sasol Financing International Ltd 4.5% 14/11/2022	2.769.565	0,19
1.310.000	USD	SASOL Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	1.419.576	0,10
			<b>17.864.669</b>	<b>1,24</b>
<b>Tansania</b>				
3.745.000	USD	HTA Group Ltd 9.125% 08/03/2022	3.928.879	0,27
			<b>3.928.879</b>	<b>0,27</b>
<b>Thailand</b>				
1.480.000	USD	Bangkok Bank PCL 9.025% 15/03/2029	2.084.919	0,14
			<b>2.084.919</b>	<b>0,14</b>
<b>Türkei</b>				
18.215.000	USD	Akbank T.A.S. 6.797% FRN 27/04/2028	15.227.740	1,06
6.915.000	USD	Akbank T.A.S. 7.2% FRN 16/03/2027	6.119.222	0,42
18.715.000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 6.125% FRN 24/05/2027	15.809.683	1,10
5.990.000	USD	Türkiye Is Bankasi AS 5.5% 21/04/2022	5.746.351	0,40
19.200.000	USD	Türkiye Is Bankasi AS 7% FRN 29/06/2028	15.744.000	1,09
11.820.000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 8.125% 28/03/2024	11.526.864	0,80
3.190.000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.5% 06/12/2022	2.972.570	0,21
9.735.000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.85% 21/06/2024	9.055.886	0,63
14.930.000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS 8.25% 15/10/2024	15.118.118	1,05
			<b>97.320.434</b>	<b>6,76</b>
<b>Ukraine</b>				
43.990.000	USD	DTEK Finance plc 10.75% PIK 31/12/2024	44.612.194	3,10
18.740.000	USD	Metinvest BV 7.75% 23/04/2023	19.350.924	1,34
17.370.000	USD	Metinvest BV 8.5% 23/04/2026	18.029.296	1,25
10.040.000	USD	MHP Lux SA 6.95% 03/04/2026	10.152.649	0,71
8.060.000	USD	Ukreximbank via Biz Finance plc 9.75% 22/01/2025	8.416.897	0,59
			<b>100.561.960</b>	<b>6,99</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
4.310.000	USD	BOS Funding Ltd 3.374% 08/06/2020	4.320.878	0,30
2.005.000	USD	EMG SUKUK Ltd 4.564% 18/06/2024	2.065.150	0,14
1.140.000	USD	First Abu Dhabi Bank PJSC 3% 13/08/2019	1.139.318	0,08
6.665.000	USD	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.25% FRN Perpetual	6.714.988	0,47
2.020.000	USD	Mashreqbank PSC 4.25% 26/02/2024	2.084.332	0,14
1.155.000	USD	Tabreed Sukuk Spc Ltd 5.5% 31/10/2025	1.249.983	0,09
			<b>17.574.649</b>	<b>1,22</b>
<b>Venezuela</b>				
23.945.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020 (Defaulted)	20.832.150	1,45
20.813.748	USD	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035 (Defaulted)	4.995.300	0,34
			<b>25.827.450</b>	<b>1,79</b>
<b>Vietnam</b>				
1.944.000	USD	No Va Land Investment Group Corp 5.5% 27/04/2023	1.808.056	0,13
			<b>1.808.056</b>	<b>0,13</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Sambia</b>				
6.550.000	USD	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 01/03/2026	6.075.125	0,42
6.120.000	USD	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	5.959.350	0,42
			<b>12.034.475</b>	<b>0,84</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>1.253.568.584</b>	<b>87,09</b>
<b>Aktien</b>				
<b>Kolumbien</b>				
2.001.596	CAD	Frontera Energy Corp	20.739.705	1,44
			<b>20.739.705</b>	<b>1,44</b>
<b>Mongolei</b>				
60.390.300	HKD	Mongolian Mining Corp	742.076	0,05
			<b>742.076</b>	<b>0,05</b>
<b>Niger</b>				
14.612.939	GBP	Savannah Petroleum plc	3.245.332	0,23
			<b>3.245.332</b>	<b>0,23</b>
<b>Aktien gesamt</b>			<b>24.727.113</b>	<b>1,72</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>			<b>1.278.295.697</b>	<b>88,81</b>
<b>Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Aserbaidshjan</b>				
16.760.996	USD	Baghlan Group FZCO via Aquarius Investments 14.75% 27/06/2015 (Defaulted)	–	–
			–	–
<b>Tschechische Republik</b>				
23.918.876	EUR	New World Resources NV 8% PIK 07/04/2020 (Defaulted)	–	–
			–	–
<b>Russland</b>				
5.745.000	USD	Ritekro Ltd 0% 07/11/2022	3.849.150	0,27
			<b>3.849.150</b>	<b>0,27</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>3.849.150</b>	<b>0,27</b>
<b>Aktien</b>				
<b>Tschechische Republik</b>				
609.194.311	GBP	New World Resources plc Class A*	–	–
			–	–

\* Zum 30. Juni 2019 war der Handel in diesem Wertpapier ausgesetzt.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Russland</b>				
57.450	USD	Ritekro Ltd - Ordinary Shares	–	–
105.407	USD	Roust Corp Series B	210.814	0,01
204.744	USD	Roust Corp Series C	409.488	0,03
			<b>620.302</b>	<b>0,04</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
652.374	USD	Telford Offshore Ltd	–	–
			–	–
		<b>Aktien gesamt</b>	<b>620.302</b>	<b>0,04</b>
<b>Kreditbeteiligungen</b>				
<b>Brasilien</b>				
16.000.000	USD	Samarco Mineracao PXF 0% 31/12/2018	10.560.000	0,74
			<b>10.560.000</b>	<b>0,74</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
5.374.136	EUR	New World Resources plc 7.018% FRN 07/10/2016 (Defaulted)	–	–
			–	–
<b>Ghana</b>				
10.380.000	USD	Karpower International BV 10.87175% FRN 16/11/2023	10.380.000	0,72
			<b>10.380.000</b>	<b>0,72</b>
<b>Malaysia</b>				
6.467.248	USD	DRB-Hicom Bhd 4.8415% FRN 22/01/2021	6.240.894	0,43
			<b>6.240.894</b>	<b>0,43</b>
<b>Nigeria</b>				
7.978.418	USD	Seven Energy Finance Ltd 10.25% 29/06/2020	4.751.946	0,33
			<b>4.751.946</b>	<b>0,33</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
47.740.654	USD	Dubai World TLB1 2.5% + 1.75% PIK 30/09/2022	44.637.511	3,10
			<b>44.637.511</b>	<b>3,10</b>
		<b>Kreditbeteiligungen gesamt</b>	<b>76.570.351</b>	<b>5,32</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Tschechische Republik</b>				
1.486.935	EUR	New World Resources NV 07/10/2020 (CVR 15,000) (Defaulted)	–	–
1.982.580	EUR	New World Resources NV 07/10/2020 (CVR 20,000) (Defaulted)	–	–
			–	–
		<b>Optionsscheine gesamt</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
		<b>Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gesamt</b>	<b>81.039.803</b>	<b>5,63</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
		<b>Weltweit</b>		
20.146.232	USD	Ashmore SICAV 2 Global Liquidity US\$ Fund	20.146.232	1,40
			<b>20.146.232</b>	<b>1,40</b>
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>	<b>20.146.232</b>	<b>1,40</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>	<b>1.379.481.732</b>	<b>95,84</b>
		Bankguthaben	59.994.170	4,17
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(87.968)	(0,01)
		<b>Nettovermögen gesamt</b>	<b>1.439.387.934</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Brasilien</b>				
1.155.000	USD	Gerdau Trade Inc 4.875% 24/10/2027	1.204.099	1,07
772.000	USD	GTL Trade Finance Inc 5.893% 29/04/2024	843.410	0,75
1.315.000	USD	GTL Trade Finance Inc 7.25% 16/04/2044	1.564.719	1,38
1.220.000	USD	St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28/01/2027	1.338.706	1,18
1.445.000	USD	Suzano Austria GmbH 5.75% 14/07/2026	1.578.662	1,40
1.470.000	USD	Suzano Austria GmbH 7% 16/03/2047	1.672.125	1,48
2.375.000	USD	Votorantim Cimentos International SA 7.25% 05/04/2041	2.829.219	2,51
			<b>11.030.940</b>	<b>9,77</b>
<b>Chile</b>				
625.000	USD	GNL Quintero SA 4.634% 31/07/2029	661.719	0,58
1.880.000	USD	Inversiones CMPC SA 4.75% 15/09/2024	2.004.990	1,78
			<b>2.666.709</b>	<b>2,36</b>
<b>China</b>				
3.105.000	USD	Bank of China Ltd 3.303% FRN 08/03/2023	3.114.421	2,76
1.480.000	USD	Bank of China Ltd 5% 13/11/2024	1.590.708	1,41
2.495.000	USD	Chalco Hong Kong Investment Co Ltd 4.25% FRN Perpetual	2.488.541	2,20
2.215.000	USD	China Minmetals Corp 3.75% FRN Perpetual	2.198.056	1,95
630.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 7.125% 25/04/2022	665.028	0,59
1.370.000	USD	Fufeng Group Ltd 5.875% 28/08/2021	1.426.938	1,26
2.419.000	USD	ICBC Standard Bank plc 8.125% 02/12/2019	2.466.146	2,19
1.985.000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 3.468% FRN 15/05/2021	1.979.030	1,75
1.015.000	USD	Leader Goal International Ltd 4.25% FRN Perpetual	1.025.617	0,91
1.955.000	USD	Shenzhen International Holdings Ltd 3.95% FRN Perpetual	1.926.577	1,71
1.262.000	USD	Shimao Property Holdings Ltd 6.375% 15/10/2021	1.318.930	1,17
			<b>20.199.992</b>	<b>17,90</b>
<b>Kolumbien</b>				
1.960.000	USD	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	2.167.564	1,92
1.940.000	USD	Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	2.488.069	2,20
			<b>4.655.633</b>	<b>4,12</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
1.930.000	USD	CPI Property Group SA 4.75% 08/03/2023	1.995.041	1,77
			<b>1.995.041</b>	<b>1,77</b>
<b>Indien</b>				
1.300.000	USD	Bharat Petroleum Corp Ltd 4% 08/05/2025	1.336.920	1,18
1.180.000	USD	Bharti Airtel International Netherlands BV 5.35% 20/05/2024	1.249.549	1,11
680.000	USD	Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	686.614	0,61
1.750.000	USD	Oil India Ltd 5.375% 17/04/2024	1.903.262	1,69
1.300.000	USD	Power Finance Corp Ltd 4.5% 18/06/2029	1.322.532	1,17
675.000	USD	State Bank of India 4.375% 24/01/2024	705.368	0,62
			<b>7.204.245</b>	<b>6,38</b>
<b>Indonesien</b>				
1.295.000	USD	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 3.95% 28/03/2024	1.327.972	1,18
1.815.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.71% 15/11/2023	1.990.348	1,76
580.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.53% 15/11/2028	684.577	0,61
2.370.000	USD	Minejasa Capital BV 4.625% 10/08/2030	2.396.216	2,12
1.775.000	USD	Pertamina Persero PT 6% 03/05/2042	2.037.353	1,80
			<b>8.436.466</b>	<b>7,47</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (Fortsetzung)</b>				
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Israel</b>				
1.205.000	USD	Israel Chemicals Ltd 6.375% 31/05/2038	1.352.612	1,20
350.000	USD	Israel Electric Corp Ltd 6.875% 21/06/2023	396.547	0,35
			<b>1.749.159</b>	<b>1,55</b>
<b>Kasachstan</b>				
840.000	USD	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042	1.042.480	0,92
2.085.000	USD	Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC 4.85% 17/11/2027	2.222.047	1,97
695.000	USD	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4% 15/08/2026	706.879	0,63
			<b>3.971.406</b>	<b>3,52</b>
<b>Kuwait</b>				
441.000	USD	Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	461.379	0,41
3.395.000	USD	NBK Tier 1 Financing Ltd 5.75% FRN Perpetual	3.486.115	3,09
			<b>3.947.494</b>	<b>3,50</b>
<b>Mexiko</b>				
605.000	USD	Alfa SAB de CV 6.875% 25/03/2044	672.312	0,59
2.344.875	USD	Cometa Energia SA de CV 6.375% 24/04/2035	2.412.290	2,14
600.000	USD	Mexichem SAB de CV 6.75% 19/09/2042	688.500	0,61
865.728	USD	Mexico Generadora de Energia S de rl 5.5% 06/12/2032	930.657	0,82
1.300.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	1.316.120	1,17
1.375.000	USD	Southern Copper Corp 7.5% 27/07/2035	1.801.250	1,60
490.000	USD	Trust F/1401 4.869% 15/01/2030	493.308	0,44
1.190.000	USD	Trust F/1401 5.25% 15/12/2024	1.261.400	1,12
390.000	USD	Trust F/1401 6.39% 15/01/2050	399.750	0,35
1.375.000	USD	Trust F/1401 6.95% 30/01/2044	1.535.889	1,36
			<b>11.511.476</b>	<b>10,20</b>
<b>Marokko</b>				
930.000	USD	OCP SA 5.625% 25/04/2024	1.000.624	0,89
1.180.000	USD	OCP SA 6.875% 25/04/2044	1.349.146	1,19
			<b>2.349.770</b>	<b>2,08</b>
<b>Panama</b>				
1.710.000	USD	Banistmo SA 3.65% 19/09/2022	1.714.275	1,52
			<b>1.714.275</b>	<b>1,52</b>
<b>Peru</b>				
915.000	USD	Consortio Transmantaro SA 4.375% 07/05/2023	950.456	0,84
725.000	USD	Intercorp Financial Services Inc 4.125% 19/10/2027	728.190	0,65
1.725.000	USD	Kallpa Generacion SA 4.125% 16/08/2027	1.776.750	1,57
1.125.000	USD	Nexa Resources SA 5.375% 04/05/2027	1.182.375	1,05
600.000	USD	Peru LNG Srl 5.375% 22/03/2030	644.100	0,57
			<b>5.281.871</b>	<b>4,68</b>
<b>Katar</b>				
520.000	USD	Nakilat Inc 6.067% 31/12/2033	606.060	0,54
1.085.000	USD	QIIB Senior Sukuk Ltd 4.264% 05/03/2024	1.122.975	1,00
3.215.000	USD	QNB Finance Ltd 3.87175% FRN 31/05/2021	3.243.230	2,87
			<b>4.972.265</b>	<b>4,41</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
2.260.000	USD	Acwa Power Management And Investments One Ltd 5.95% 15/12/2039	2.339.100	2,07
900.000	USD	Almarai Sukuk Ltd 4.311% 05/03/2024	936.972	0,83
500.000	USD	Saudi Arabian Oil Co 4.375% 16/04/2049	507.053	0,45
			<b>3.783.125</b>	<b>3,35</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Südafrika</b>				
975.000	USD	Gold Fields Orogen BVI Ltd 5.125% 15/05/2024	1.017.047	0,90
660.000	USD	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 6.125% 15/05/2029	724.350	0,64
1.145.000	USD	Myriad International Holdings BV 5.5% 21/07/2025	1.247.821	1,11
1.300.000	USD	Sasol Financing International Ltd 4.5% 14/11/2022	1.335.968	1,18
635.000	USD	SASOL Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	688.115	0,61
			<b>5.013.301</b>	<b>4,44</b>
<b>Thailand</b>				
710.000	USD	Bangkok Bank PCL 9.025% 15/03/2029	1.000.198	0,89
			<b>1.000.198</b>	<b>0,89</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
1.965.000	USD	BOS Funding Ltd 3.374% 08/06/2020	1.969.960	1,75
980.000	USD	EMG SUKUK Ltd 4.564% 18/06/2024	1.009.400	0,89
3.290.000	USD	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.25% FRN Perpetual	3.314.675	2,94
1.280.000	USD	Mashreqbank PSC 4.25% 26/02/2024	1.320.765	1,17
1.025.000	USD	Tabreed Sukuk Spc Ltd 5.5% 31/10/2025	1.109.292	0,98
			<b>8.724.092</b>	<b>7,73</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>110.207.458</b>	<b>97,64</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>			<b>110.207.458</b>	<b>97,64</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>110.207.458</b>	<b>97,64</b>
Bankguthaben			662.492	0,59
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			1.996.625	1,77
<b>Nettovermögen gesamt</b>			<b>112.866.575</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Argentinien</b>				
538.000	USD	Cablevision SA 6.5% 15/06/2021	532.082	0,52
565.000	USD	IRSA Propiedades Comerciales SA 8.75% 23/03/2023	542.406	0,53
870.000	USD	Pampa Energia SA 7.375% 21/07/2023	839.559	0,81
600.000	USD	Pampa Energia SA 7.5% 24/01/2027	556.800	0,54
550.000	USD	Rio Energy SA 6.875% 01/02/2025	416.905	0,40
955.000	USD	YPF SA 6.95% 21/07/2027	866.376	0,84
880.000	USD	YPF SA 8.5% 28/07/2025	881.496	0,85
1.475.000	USD	YPF SA 8.75% 04/04/2024	1.492.995	1,45
			<b>6.128.619</b>	<b>5,94</b>
<b>Brasilien</b>				
1.624.260	USD	Andrade Gutierrez International SA 11% PIK 20/08/2021	1.566.599	1,52
1.590.000	USD	Banco do Brasil SA 6.25% FRN Perpetual	1.513.282	1,47
1.220.000	USD	CIMPOR Financial Operations BV 5.75% 17/07/2024	1.069.025	1,04
600.000	USD	CSN Resources SA 6.5% 21/07/2020	615.126	0,60
1.100.000	USD	CSN Resources SA 7.625% 17/04/2026	1.166.231	1,13
445.000	USD	Gol Finance Inc 7% 31/01/2025	433.875	0,42
600.000	USD	Gol LuxCo SA 8.875% 24/01/2022	604.506	0,58
380.000	USD	MARB BondCo plc 7% 15/03/2024	396.420	0,38
1.500.000	USD	NBM US Holdings Inc 7% 14/05/2026	1.577.250	1,53
790.000	USD	Oi SA 10% PIK 27/07/2025	815.675	0,79
5.010.000	USD	Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	5.187.404	5,03
2.775.000	USD	Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	3.008.794	2,92
2.550.000	USD	Samarco Mineracao SA 4.125% 01/11/2022 (Defaulted)	1.938.000	1,88
510.000	USD	Samarco Mineracao SA 5.375% 26/09/2024 (Defaulted)	404.818	0,39
1.965.000	USD	Samarco Mineracao SA 5.75% 24/10/2023 (Defaulted)	1.559.738	1,51
300.000	USD	Unigel Luxembourg SA 10.5% 22/01/2024	321.375	0,31
			<b>22.178.118</b>	<b>21,50</b>
<b>China</b>				
1.190.000	USD	CFLD Cayman Investment Ltd 8.6% 08/04/2024	1.198.925	1,16
1.410.000	USD	China Evergrande Group 7.5% 28/06/2023	1.262.597	1,22
795.000	USD	China Evergrande Group 8.75% 28/06/2025	704.857	0,68
510.000	USD	China Evergrande Group 9.5% 29/03/2024	479.383	0,47
800.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/06/2022	762.238	0,74
1.040.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 9.375% 30/06/2024	944.104	0,92
885.000	USD	Prime Bloom Holdings Ltd 6.95% 05/07/2022	690.300	0,67
280.000	USD	Prime Bloom Holdings Ltd 7.5% 19/12/2019	266.004	0,26
1.200.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7.95% 11/10/2023	1.206.371	1,17
935.000	USD	Tunghsu Venus Holdings Ltd 7% 12/06/2020	617.812	0,60
505.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 8.65% 21/01/2023	491.547	0,48
680.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 9.8% 20/08/2021	706.211	0,68
230.000	USD	Zhongrong International Resources Co Ltd 7.25% 26/10/2020	156.526	0,15
			<b>9.486.875</b>	<b>9,20</b>
<b>Kolumbien</b>				
1.360.000	USD	Frontera Energy Corp 9.7% 25/06/2023	1.448.400	1,41
			<b>1.448.400</b>	<b>1,41</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Ecuador</b>				
497.684	USD	EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd 7.96288% FRN 24/09/2019	500.173	0,48
945.000	USD	International Airport Finance SA 12% 15/03/2033	1.048.950	1,02
866.667	USD	Petroamazonas EP 4.625% 16/02/2020	862.333	0,84
600.000	USD	Petroamazonas EP 4.625% 06/11/2020	592.800	0,57
			<b>3.004.256</b>	<b>2,91</b>
<b>Ägypten</b>				
1.000.000	USD	ADES International Holding plc 8.625% 24/04/2024	989.021	0,96
			<b>989.021</b>	<b>0,96</b>
<b>Indonesien</b>				
520.000	USD	Eterna Capital Pte Ltd 8% PIK 11/12/2022	432.365	0,42
400.000	USD	Medco Oak Tree Pte Ltd 7.375% 14/05/2026	401.174	0,39
			<b>833.539</b>	<b>0,81</b>
<b>Irak</b>				
800.000	USD	DNO ASA 8.375% 29/05/2024	800.000	0,78
1.400.000	USD	DNO ASA 8.75% 31/05/2023	1.435.000	1,39
1.200.000	USD	Oilflow SPV 1 DAC 12% 13/01/2022	1.248.730	1,21
			<b>3.483.730</b>	<b>3,38</b>
<b>Israel</b>				
2.330.000	USD	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	2.341.883	2,27
885.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Co LLC 6.15% 01/02/2036	781.012	0,76
2.888.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.1% 01/10/2046	1.963.696	1,90
			<b>5.086.591</b>	<b>4,93</b>
<b>Jamaika</b>				
2.038.000	USD	Digicel Group One Ltd 8.25% 30/12/2022	1.120.900	1,09
1.922.000	USD	Digicel Group Two Ltd 8.25% 30/09/2022	422.840	0,41
4.524.271	USD	Digicel Group Two Ltd 9.125% PIK 01/04/2024	950.097	0,92
			<b>2.493.837</b>	<b>2,42</b>
<b>Mexiko</b>				
450.000	USD	Banco Mercantil del Norte SA 6.875% FRN Perpetual	456.165	0,44
750.750	USD	Cometa Energia SA de CV 6.375% 24/04/2035	772.334	0,75
980.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	967.652	0,94
1.095.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	975.097	0,95
920.000	USD	Trust F/1401 6.39% 15/01/2050	943.000	0,91
465.000	USD	Trust F/1401 6.95% 30/01/2044	519.410	0,50
			<b>4.633.658</b>	<b>4,49</b>
<b>Mongolei</b>				
1.145.281	USD	Mongolian Mining Corp 0% PIK Perpetual	612.725	0,59
600.000	USD	Mongolian Mining Corp 9.25% 15/04/2024	597.300	0,58
			<b>1.210.025</b>	<b>1,17</b>
<b>Nigeria</b>				
390.000	USD	First Bank of Nigeria Ltd via FBN Finance Co BV 8% FRN 23/07/2021	389.031	0,38
			<b>389.031</b>	<b>0,38</b>
<b>Peru</b>				
1.095.000	USD	Ajecorp BV 6.5% 14/05/2022	1.040.250	1,01
			<b>1.040.250</b>	<b>1,01</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Katar</b>				
390.000	USD	Ezdan Sukuk Co Ltd 4.875% 05/04/2022	350.025	0,34
			<b>350.025</b>	<b>0,34</b>
<b>Russland</b>				
1.623.505	USD	CEDC Finance Corp International Inc 10% 31/12/2022	1.379.979	1,34
1.810.000	USD	Credit Bank of Moscow via CBOM Finance plc 7.5% FRN 05/10/2027	1.615.208	1,56
			<b>2.995.187</b>	<b>2,90</b>
<b>Südafrika</b>				
640.000	USD	Liquid Telecommunications Financing plc 8.5% 13/07/2022	638.336	0,62
			<b>638.336</b>	<b>0,62</b>
<b>Tansania</b>				
305.000	USD	HTA Group Ltd 9.125% 08/03/2022	319.976	0,31
			<b>319.976</b>	<b>0,31</b>
<b>Türkei</b>				
1.705.000	USD	Akbank T.A.S. 6.797% FRN 27/04/2028	1.425.380	1,38
560.000	USD	Akbank T.A.S. 7.2% FRN 16/03/2027	495.555	0,48
1.560.000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 6.125% FRN 24/05/2027	1.317.826	1,28
515.000	USD	Türkiye Is Bankasi AS 5.5% 21/04/2022	494.052	0,48
1.600.000	USD	Türkiye Is Bankasi AS 7% FRN 29/06/2028	1.312.000	1,27
1.000.000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 8.125% 28/03/2024	975.200	0,95
400.000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.5% 06/12/2022	372.736	0,36
825.000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.85% 21/06/2024	767.448	0,74
1.200.000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS 8.25% 15/10/2024	1.215.120	1,18
			<b>8.375.317</b>	<b>8,12</b>
<b>Ukraine</b>				
3.806.783	USD	DTEK Finance plc 10.75% PIK 31/12/2024	3.860.626	3,74
1.445.000	USD	Metinvest BV 7.75% 23/04/2023	1.492.107	1,45
1.570.000	USD	Metinvest BV 8.5% 23/04/2026	1.629.591	1,58
725.000	USD	MHP Lux SA 6.95% 03/04/2026	733.134	0,71
720.000	USD	Ukreximbank via Biz Finance plc 9.75% 22/01/2025	751.882	0,73
			<b>8.467.340</b>	<b>8,21</b>
<b>Venezuela</b>				
2.054.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020 (Defaulted)	1.786.980	1,74
2.070.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035 (Defaulted)	496.800	0,48
			<b>2.283.780</b>	<b>2,22</b>
<b>Vietnam</b>				
200.000	USD	No Va Land Investment Group Corp 5.5% 27/04/2023	186.014	0,18
			<b>186.014</b>	<b>0,18</b>
<b>Sambia</b>				
570.000	USD	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 01/03/2026	528.675	0,51
520.000	USD	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	506.350	0,49
			<b>1.035.025</b>	<b>1,00</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>87.056.950</b>	<b>84,41</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kolumbien</b>				
152.266	CAD	Frontera Energy Corp	1.577.717	1,53
			<b>1.577.717</b>	<b>1,53</b>
<b>Mongolei</b>				
4.406.811	HKD	Mongolian Mining Corp	54.151	0,05
			<b>54.151</b>	<b>0,05</b>
<b>Niger</b>				
1.006.019	GBP	Savannah Petroleum plc	223.423	0,22
			<b>223.423</b>	<b>0,22</b>
<b>Aktien gesamt</b>			<b>1.855.291</b>	<b>1,80</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>				
			<b>88.912.241</b>	<b>86,21</b>
<b>Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Tschechische Republik</b>				
3.790.561	EUR	New World Resources NV 8% PIK 07/04/2020 (Defaulted)	–	–
			–	–
<b>Russland</b>				
450.000	USD	Ritekro Ltd 0% 07/11/2022	301.500	0,29
			<b>301.500</b>	<b>0,29</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>301.500</b>	<b>0,29</b>
<b>Aktien</b>				
<b>Tschechische Republik</b>				
91.113.979	GBP	New World Resources plc Class A*	–	–
			–	–
<b>Russland</b>				
4.500	USD	Ritekro Ltd - Ordinary Shares	–	–
8.109	USD	Roust Corp Series B	16.218	0,02
21.755	USD	Roust Corp Series C	43.510	0,04
			<b>59.728</b>	<b>0,06</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
26.674	USD	Telford Offshore Ltd	–	–
			–	–
<b>Aktien gesamt</b>			<b>59.728</b>	<b>0,06</b>

\* Zum 30. Juni 2019 war der Handel in diesem Wertpapier ausgesetzt.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Kreditbeteiligungen</b>				
<b>Tschechische Republik</b>				
361.721	EUR	New World Resources plc 7.018% FRN 07/10/2016 (Defaulted)	–	–
			–	–
<b>Ghana</b>				
850.000	USD	Karpower International BV 10.87175% FRN 16/11/2023	850.000	0,82
			<b>850.000</b>	<b>0,82</b>
<b>Malaysia</b>				
525.060	USD	DRB-Hicom Bhd 4.8415% FRN 22/01/2021	506.683	0,49
			<b>506.683</b>	<b>0,49</b>
<b>Nigeria</b>				
1.003.001	USD	Seven Energy Finance Ltd 10.25% 29/06/2020	597.387	0,58
			<b>597.387</b>	<b>0,58</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
3.648.105	USD	Dubai World TLB1 2.5% + 1.75% PIK 30/09/2022	3.410.978	3,31
			<b>3.410.978</b>	<b>3,31</b>
<b>Kreditbeteiligungen gesamt</b>			<b>5.365.048</b>	<b>5,20</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Tschechische Republik</b>				
67.741	EUR	New World Resources NV 07/10/2020 (CVR 15,000) (Defaulted)	–	–
90.322	EUR	New World Resources NV 07/10/2020 (CVR 20,000) (Defaulted)	–	–
			–	–
<b>Optionsscheine gesamt</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gesamt</b>			<b>5.726.276</b>	<b>5,55</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>94.638.517</b>	<b>91,76</b>
Bankguthaben			7.711.079	7,48
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			786.879	0,76
<b>Nettovermögen gesamt</b>			<b>103.136.475</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Argentinien</b>				
6.234.000	ARS	Provincia de Buenos Aires 54.50106 % FRN 12/04/2025	133.850	2,61
525.000	USD	YPF SA 48.75% FRN 07/07/2020	202.125	3,93
			<b>335.975</b>	<b>6,54</b>
<b>Kolumbien</b>				
1.640.000.000	COP	Empresa de Telecomunicaciones de Bogota 7% 17/01/2023	463.363	9,02
782.000.000	COP	Empresas Publicas de Medellin ESP 8.375% 08/11/2027	253.546	4,93
			<b>716.909</b>	<b>13,95</b>
<b>Ägypten</b>				
275.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 16/07/2019	16.378	0,32
100.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 30/07/2019	5.918	0,11
175.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 13/08/2019	10.288	0,20
575.000	EGP	Egypt Treasury Bills 0% 22/10/2019	32.675	0,64
			<b>65.259</b>	<b>1,27</b>
<b>Indien</b>				
20.000.000	INR	Housing Development Finance Corp Ltd 7% 09/01/2020	289.202	5,63
			<b>289.202</b>	<b>5,63</b>
<b>Indonesien</b>				
3.500.000.000	IDR	Jasa Marga Persero Tbk PT 7.5% 11/12/2020	240.548	4,68
			<b>240.548</b>	<b>4,68</b>
<b>Mexiko</b>				
4.800.000	MXN	America Movil SAB de CV 8.46% 18/12/2036	227.987	4,44
39.967	MXN	Comision Federal de Electricidad 8.18% 23/12/2027	185.151	3,60
5.880.000	MXN	Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043	214.195	4,17
1.700.000	MXN	Grupo Televisa SAB 8.49% 11/05/2037	74.330	1,45
54.900	MXN	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	237.289	4,62
5.000.000	MXN	Red de Carreteras de Occidente SAPIB de CV 9% 10/06/2028	252.976	4,92
			<b>1.191.928</b>	<b>23,20</b>
<b>Peru</b>				
800.000	PEN	Banco de Credito del Peru 4.85% 30/10/2020	244.237	4,75
			<b>244.237</b>	<b>4,75</b>
<b>Russland</b>				
11.000.000	RUB	Alfa Bank AO via Alfa Bond Issuance plc 9.25% 16/02/2022	178.564	3,48
			<b>178.564</b>	<b>3,48</b>
<b>Singapur</b>				
750.000	SGD	Neptune Orient Lines Ltd 4.4% 22/06/2021	438.531	8,54
250.000	SGD	Olam International Ltd 6% 25/10/2022	194.390	3,78
			<b>632.921</b>	<b>12,32</b>
<b>Südafrika</b>				
3.000.000	ZAR	Eskom Holdings SOC Ltd 7.85% 02/04/2026	197.224	3,84
3.600.000	ZAR	Transnet SOC Ltd 9.5% 13/05/2021	260.249	5,06
			<b>457.473</b>	<b>8,90</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>4.353.016</b>	<b>84,72</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>			<b>4.353.016</b>	<b>84,72</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
		<b>Weltweit</b>		
303.038	USD	Ashmore SICAV 2 Global Liquidity US\$ Fund	303.038	5,90
			<b>303.038</b>	<b>5,90</b>
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>	<b>303.038</b>	<b>5,90</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>	<b>4.656.054</b>	<b>90,62</b>
		Bankguthaben	384.659	7,49
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	97.174	1,89
		<b>Nettovermögen gesamt</b>	<b>5.137.887</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>China</b>				
2.215.000	USD	Agile Group Holdings Ltd 6.875% FRN Perpetual	2.169.856	1,80
2.130.000	USD	Central China Real Estate Ltd 6.5% 05/03/2021	2.141.761	1,78
1.050.000	USD	CFLD Cayman Investment Ltd 6.5% 21/12/2020	1.055.305	0,88
1.160.000	USD	China Aoyuan Group Ltd 8.5% 23/01/2022	1.223.825	1,02
2.500.000	USD	China Evergrande Group 7.5% 28/06/2023	2.238.647	1,86
1.165.000	USD	China SCE Group Holdings Ltd 5.875% 10/03/2022	1.147.735	0,95
950.000	USD	China SCE Group Holdings Ltd 7.45% 17/04/2021	971.424	0,81
1.730.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 6.875% 23/04/2021	1.769.838	1,47
2.915.000	USD	GCL New Energy Holdings Ltd 7.1% 30/01/2021	2.842.449	2,36
1.140.000	USD	Hilong Holding Ltd 7.25% 22/06/2020	1.133.730	0,94
2.880.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/06/2022	2.744.058	2,28
550.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 9.375% 30/06/2024	499.286	0,41
1.905.000	USD	KWG Group Holdings Ltd 7.875% 09/08/2021	1.981.285	1,64
1.340.000	USD	Logan Property Holdings Co Ltd 5.25% 23/02/2023	1.278.518	1,06
2.395.000	USD	Prime Bloom Holdings Ltd 6.95% 05/07/2022	1.868.100	1,55
770.000	USD	Prime Bloom Holdings Ltd 7.5% 19/12/2019	731.512	0,61
1.445.000	USD	Scenery Journey Ltd 11% 06/11/2020	1.502.541	1,25
2.690.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7.95% 08/08/2022	2.737.169	2,27
550.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7.95% 11/10/2023	552.920	0,46
1.785.000	USD	Times China Holdings Ltd 6.25% 17/01/2021	1.796.185	1,49
870.000	USD	Tunghsu Venus Holdings Ltd 7% 12/06/2020	574.863	0,48
1.145.000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 6.375% 06/03/2021	1.151.323	0,96
955.000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 8.625% 23/01/2022	999.002	0,83
2.180.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 9.8% 20/08/2021	2.264.029	1,88
285.000	USD	Zhongrong International Resources Co Ltd 7.25% 26/10/2020	193.956	0,16
			<b>37.569.317</b>	<b>31,20</b>
<b>Hongkong</b>				
760.000	USD	Chong Hing Bank Ltd 6.5% FRN Perpetual	760.988	0,63
1.920.000	USD	FWD Group Ltd 0% FRN Perpetual	1.479.360	1,23
3.370.000	USD	LS Finance 2025 Ltd 4.5% 26/06/2025	3.261.517	2,71
			<b>5.501.865</b>	<b>4,57</b>
<b>Indien</b>				
2.340.000	USD	Bharat Petroleum Corp Ltd 4% 08/05/2025	2.406.455	2,00
2.725.000	USD	Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	2.751.506	2,28
1.855.000	USD	Greenko Dutch BV 4.875% 24/07/2022	1.852.922	1,54
1.525.000	USD	ICICI Bank Ltd 5.75% 16/11/2020	1.580.673	1,31
2.375.000	USD	Jain International Trading BV 7.125% 01/02/2022	1.319.270	1,10
2.000.000	USD	Reliance Holding USA Inc 6.25% 19/10/2040	2.600.180	2,16
			<b>12.511.006</b>	<b>10,39</b>
<b>Indonesien</b>				
2.545.000	USD	Bukit Makmur Mandiri Utama PT 7.75% 13/02/2022	2.634.279	2,19
2.736.473	USD	Eterna Capital Pte Ltd 8% PIK 11/12/2022	2.275.296	1,89
2.615.000	USD	Gajah Tunggal Tbk PT 8.375% 10/08/2022	2.487.131	2,06
1.660.000	USD	Indika Energy Capital III Pte Ltd 5.875% 09/11/2024	1.620.941	1,35
1.930.000	USD	Indo Energy Finance II BV 6.375% 24/01/2023	1.966.596	1,63
1.685.000	USD	Medco Oak Tree Pte Ltd 7.375% 14/05/2026	1.689.947	1,40
2.695.000	USD	Minejesa Capital BV 4.625% 10/08/2030	2.724.811	2,26
1.995.000	USD	PB International BV 7.625% 26/01/2022	2.065.745	1,72

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )				
<i>Anleihen (Fortsetzung)</i>				
<b>Indonesien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
2.318.360	USD	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd 6.75% 24/04/2033	2.335.036	1,94
			<b>19.799.782</b>	<b>16,44</b>
<b>Malaysia</b>				
1.785.000	USD	Parkway Pantai Ltd 4.25% FRN Perpetual	1.775.182	1,48
2.170.000	USD	Press Metal Labuan Ltd 4.8% 30/10/2022	2.143.888	1,78
			<b>3.919.070</b>	<b>3,26</b>
<b>Mongolei</b>				
2.325.000	USD	Development Bank of Mongolia LLC 7.25% 23/10/2023	2.423.723	2,01
1.162.946	USD	Mongolian Mining Corp 0% PIK Perpetual	622.176	0,52
2.710.000	USD	Mongolian Mining Corp 9.25% 15/04/2024	2.697.805	2,24
2.575.000	USD	Mongolian Mortgage Corp HFC LLC 9.75% 29/01/2022	2.624.803	2,18
			<b>8.368.507</b>	<b>6,95</b>
<b>Philippinen</b>				
1.600.000	USD	JGSH Philippines Ltd 4.375% 23/01/2023	1.626.336	1,35
2.670.000	USD	VLL International Inc 5.75% 28/11/2024	2.695.756	2,24
			<b>4.322.092</b>	<b>3,59</b>
<b>Singapur</b>				
2.285.000	USD	Olam International Ltd 4.5% 12/04/2021	2.289.631	1,90
1.720.000	USD	Olam International Ltd 5.35% FRN Perpetual	1.709.680	1,42
1.965.000	USD	United Overseas Bank Ltd 3.875% FRN Perpetual	1.936.173	1,61
			<b>5.935.484</b>	<b>4,93</b>
<b>Südkorea</b>				
3.020.000	USD	Korean Air Lines Co Ltd 6.875% FRN 12/06/2047	3.057.375	2,54
			<b>3.057.375</b>	<b>2,54</b>
<b>Thailand</b>				
665.000	USD	Bangkok Bank PCL 9.025% 15/03/2029	936.805	0,78
1.000.000	USD	PTT Global Chemical PCL 4.25% 19/09/2022	1.039.685	0,86
1.340.000	USD	Siam Commercial Bank PCL 3.9% 11/02/2024	1.397.786	1,16
			<b>3.374.276</b>	<b>2,80</b>
<b>Vietnam</b>				
2.800.000	USD	No Va Land Investment Group Corp 5.5% 27/04/2023	2.604.196	2,16
			<b>2.604.196</b>	<b>2,16</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>106.962.970</b>	<b>88,83</b>
<b>Aktien</b>				
<b>Mongolei</b>				
3.406.531	HKD	Mongolian Mining Corp	41.860	0,04
			<b>41.860</b>	<b>0,04</b>
<b>Aktien gesamt</b>			<b>41.860</b>	<b>0,04</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>			<b>107.004.830</b>	<b>88,87</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		<b>Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
		<b>Kreditbeteiligungen</b>		
		<b>China</b>		
1.050.000	USD	KWG Group Holdings Ltd 5.91238% FRN 27/01/2021	1.036.875	0,86
1.050.000	USD	Yuzhou Properties 3.85% + 1M US\$ Libor 02/03/2020	1.023.750	0,85
			<b>2.060.625</b>	<b>1,71</b>
		<b>Malaysia</b>		
2.468.304	USD	DRB-Hicom Bhd 4.8415% FRN 22/01/2021	2.381.913	1,98
			<b>2.381.913</b>	<b>1,98</b>
		<b>Kreditbeteiligungen gesamt</b>	<b>4.442.538</b>	<b>3,69</b>
		<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gesamt</b>	<b>4.442.538</b>	<b>3,69</b>
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
		<b>Weltweit</b>		
1.013.331	USD	Ashmore SICAV 2 Global Liquidity US\$ Fund	1.013.331	0,84
			<b>1.013.331</b>	<b>0,84</b>
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>	<b>1.013.331</b>	<b>0,84</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>	<b>112.460.699</b>	<b>93,40</b>
		Bankguthaben	4.417.172	3,67
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	3.530.357	2,93
		<b>Nettovermögen gesamt</b>	<b>120.408.228</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Angola</b>				
48.060.000	USD	Republic of Angola via Avenir II BV 6.90838% FRN 07/12/2023	45.826.652	0,59
2.117.062	USD	Republic of Angola via Northern Lights III BV 7% 17/08/2019	2.118.290	0,03
			<b>47.944.942</b>	<b>0,62</b>
<b>Argentinien</b>				
94.500.000	USD	Argentina Bonar Bonds 8.75% 07/05/2024	68.749.695	0,89
84.210.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/01/2022	70.989.872	0,92
347.483.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021	304.916.333	3,94
38.490.000	USD	Cablevision SA 6.5% 15/06/2021	38.066.610	0,49
9.460.000	USD	Empresa Distribuidora Y Comercializadora Norte 9.75% 25/10/2022	8.750.500	0,11
29.420.000	USD	IRSA Propiedades Comerciales SA 8.75% 23/03/2023	28.243.494	0,37
9.325.000	USD	Mastellone Hermanos SA 12.625% 03/07/2021	9.395.031	0,12
47.410.000	USD	Pampa Energia SA 7.375% 21/07/2023	45.751.124	0,59
4.460.000	USD	Pan American Energy LLC 7.875% 07/05/2021	4.621.675	0,06
81.830.000	USD	YPF SA 8.5% 23/03/2021	83.241.567	1,08
98.640.000	USD	YPF SA 8.75% 04/04/2024	99.843.408	1,29
			<b>762.569.309</b>	<b>9,86</b>
<b>Bahrain</b>				
36.600.000	USD	Batelco International Finance No 1 Ltd 4.25% 01/05/2020	36.446.646	0,47
			<b>36.446.646</b>	<b>0,47</b>
<b>Brasilien</b>				
8.465.160	USD	Andrade Gutierrez International SA 11% PIK 20/08/2021	8.164.647	0,11
1.864.540	USD	Andrade Gutierrez International SA 11% PIK 20/08/2021 144A	1.798.349	0,02
19.055.000	USD	Banco BTG Pactual SA 4% 16/01/2020	19.074.055	0,25
36.835.000	USD	Banco do Brasil SA 4.875% 19/04/2023	38.732.003	0,50
86.965.000	USD	Banco do Brasil SA 5.875% 26/01/2022	92.335.958	1,19
32.025.000	USD	Banco Votorantim SA 7.375% 21/01/2020	32.671.905	0,42
22.535.000	USD	Cia Brasileira de Alumínio 6.75% 05/04/2021	23.830.763	0,31
71.037.000	USD	CSN Resources SA 6.5% 21/07/2020	72.827.843	0,94
119.120.000	USD	CSN Resources SA 7.625% 13/02/2023	125.671.600	1,63
14.437.000	USD	Gol LuxCo SA 8.875% 24/01/2022	14.545.422	0,19
27.120.000	USD	Itau Unibanco Holding SA 5.125% 13/05/2023	28.459.728	0,37
10.000.000	USD	Itau Unibanco Holding SA 5.75% 22/01/2021	10.350.100	0,13
56.895.000	USD	Itau Unibanco Holding SA 6.2% 21/12/2021	60.394.611	0,78
21.530.000	USD	JBS Investments GmbH 6.25% 05/02/2023	21.960.815	0,28
28.745.000	USD	MARB BondCo plc 7% 15/03/2024	29.987.071	0,39
2.200.000	USD	Marfrig Holdings Europe BV 11.25% 20/09/2021	2.200.660	0,03
6.335.000	USD	Vale Overseas Ltd 4.375% 11/01/2022	6.526.697	0,09
3.330.000	EUR	Vale SA 3.75% 10/01/2023	4.091.030	0,05
			<b>593.623.257</b>	<b>7,68</b>
<b>Chile</b>				
6.390.000	USD	Itau CorpBanca 3.875% 22/09/2019	6.410.934	0,08
			<b>6.410.934</b>	<b>0,08</b>
<b>China</b>				
8.000.000	USD	Agile Group Holdings Ltd 9% 21/05/2020	8.229.698	0,11
45.000.000	USD	Central China Real Estate Ltd 6.5% 05/03/2021	45.248.475	0,58
14.990.000	USD	Central China Real Estate Ltd 7.25% 24/04/2023	14.796.942	0,19
21.975.000	USD	Central China Real Estate Ltd 8.75% 23/01/2021	22.777.117	0,29

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>China (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
25.490.000	USD	CFLD Cayman Investment Ltd 6.5% 21/12/2020	25.618.781	0,33
12.000.000	USD	CFLD Cayman Investment Ltd 7.125% 08/04/2022	12.062.827	0,16
15.666.000	USD	CFLD Cayman Investment Ltd 8.625% 28/02/2021	16.253.766	0,21
27.770.000	USD	CFLD Cayman Investment Ltd 9% 31/07/2021	28.986.956	0,37
6.765.000	USD	China Aoyuan Group Ltd 7.95% 19/02/2023	7.045.574	0,09
9.945.000	USD	China Evergrande Group 7% 23/03/2020	9.994.725	0,13
113.045.000	USD	China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	108.911.000	1,41
30.665.000	USD	China Evergrande Group 10% 11/04/2023	29.715.951	0,38
31.715.000	USD	China SCE Group Holdings Ltd 7.45% 17/04/2021	32.430.232	0,42
22.250.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 5.5% 23/01/2022	22.062.525	0,29
18.020.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 5.5% 23/01/2023	17.547.507	0,23
13.380.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 6.875% 23/04/2021	13.688.111	0,18
36.520.000	USD	GCL New Energy Holdings Ltd 7.1% 30/01/2021	35.611.054	0,46
6.784.000	USD	Hilong Holding Ltd 7.25% 22/06/2020	6.746.690	0,09
30.570.000	USD	ICBC Standard Bank plc 8.125% 02/12/2019	31.165.809	0,40
33.700.000	USD	Kaisa Group 11.5% 30/01/2023	33.919.942	0,44
31.601.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 7.25% 30/06/2020	31.607.333	0,41
58.815.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/06/2022	56.038.811	0,72
24.255.000	USD	KWG Group Holdings Ltd 6% 15/09/2022	23.893.903	0,31
20.000.000	USD	KWG Group Holdings Ltd 7.875% 09/08/2021	20.800.894	0,27
21.620.000	USD	Logan Property Holdings Co Ltd 5.25% 23/02/2023	20.628.030	0,27
6.000.000	USD	Logan Property Holdings Co Ltd 6.375% 07/03/2021	6.072.132	0,08
13.040.000	USD	New Metro Global Ltd 5% 08/08/2022	12.669.250	0,16
22.125.000	USD	Prime Bloom Holdings Ltd 7.5% 19/12/2019	21.019.094	0,27
48.110.000	USD	Scenery Journey Ltd 11% 06/11/2020	50.025.768	0,65
40.535.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7.35% 19/07/2021	41.450.801	0,54
25.010.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7.95% 08/08/2022	25.448.546	0,33
12.549.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7.95% 11/10/2023	12.615.623	0,16
28.300.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 8.35% 19/04/2023	28.972.869	0,37
14.725.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 8.75% 05/12/2019	15.001.296	0,19
8.695.000	USD	Times China Holdings Ltd 6.25% 23/01/2020	8.731.310	0,11
29.805.000	USD	Times China Holdings Ltd 6.25% 17/01/2021	29.991.768	0,39
18.391.000	USD	Times China Holdings Ltd 6.6% 02/03/2023	18.301.274	0,24
12.071.000	USD	Tunghsu Venus Holdings Ltd 7% 12/06/2020	7.976.053	0,10
24.570.000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 6.375% 06/03/2021	24.705.671	0,32
21.225.000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 8.5% 04/02/2023	21.813.366	0,28
14.845.000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 8.625% 23/01/2022	15.528.996	0,20
33.241.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 8.65% 21/01/2023	32.355.444	0,42
11.175.000	USD	Zhongrong International Resources Co Ltd 7.25% 26/10/2020	7.605.112	0,10
			<b>1.056.067.026</b>	<b>13,65</b>
<b>Kolumbien</b>				
38.785.000	USD	Bancolombia SA 5.125% 11/09/2022	40.510.932	0,52
23.625.000	USD	Frontera Energy Corp 9.7% 25/06/2023	25.160.625	0,33
			<b>65.671.557</b>	<b>0,85</b>
<b>Ecuador</b>				
3.740.000	USD	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	3.917.687	0,05
230.284.000	USD	Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	251.299.718	3,25

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Ecuador (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
35.849.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	37.372.941	0,48
501.090.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	562.478.536	7,27
5.262.632	USD	EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd 7.96288% FRN 24/09/2019	5.288.945	0,07
21.000.000	USD	Petroamazonas EP 4.625% 16/02/2020	20.895.000	0,27
30.020.337	USD	Petroamazonas EP 4.625% 06/11/2020	29.660.093	0,39
			<b>910.912.920</b>	<b>11,78</b>
<b>Indien</b>				
13.000.000	USD	Export-Import Bank of India 3.52188% FRN 21/08/2022	12.991.030	0,17
13.780.000	USD	Greenko Dutch BV 4.875% 24/07/2022	13.764.566	0,18
			<b>26.755.596</b>	<b>0,35</b>
<b>Indonesien</b>				
29.150.000	USD	Indo Energy Finance II BV 6.375% 24/01/2023	29.702.727	0,38
			<b>29.702.727</b>	<b>0,38</b>
<b>Irak</b>				
47.300.000	USD	DNO ASA 8.75% 31/05/2023	48.482.500	0,63
6.260.000	USD	Oilflow SPV 1 DAC 12% 13/01/2022	6.514.209	0,08
			<b>54.996.709</b>	<b>0,71</b>
<b>Jamaika</b>				
95.027.000	USD	Digicel Group One Ltd 8.25% 30/12/2022	52.264.850	0,68
89.603.000	USD	Digicel Group Two Ltd 8.25% 30/09/2022	19.712.660	0,25
14.330.040	USD	Digicel Group Two Ltd 9.125% PIK 01/04/2024	3.009.308	0,04
111.023.000	USD	Digicel Ltd 6% 15/04/2021	82.989.693	1,07
			<b>157.976.511</b>	<b>2,04</b>
<b>Kasachstan</b>				
118.777.592	USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC 5.5% 21/12/2022	119.017.523	1,54
			<b>119.017.523</b>	<b>1,54</b>
<b>Libanon</b>				
190.499.000	USD	Lebanon Government International Bond 5.45% 28/11/2019	188.594.010	2,44
102.948.000	USD	Lebanon Government International Bond 5.8% 14/04/2020	99.859.560	1,29
9.242.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.15% 19/06/2020	8.895.425	0,11
188.075.000	USD	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	183.843.313	2,38
182.159.000	USD	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	171.743.148	2,22
			<b>652.935.456</b>	<b>8,44</b>
<b>Mexiko</b>				
15.000.000	USD	BBVA Bancomer SA 6.5% 10/03/2021	15.765.000	0,20
3.000.000	USD	BBVA Bancomer SA 7.25% 22/04/2020	3.094.500	0,04
5.000.000	USD	Mexichem SAB de CV 4.875% 19/09/2022	5.245.050	0,07
74.940.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.10063% FRN 11/03/2022	75.014.940	0,97
			<b>99.119.490</b>	<b>1,28</b>
<b>Mongolei</b>				
23.430.000	USD	Trade and Development Bank of Mongolia LLC 9.375% 19/05/2020	24.335.199	0,32
			<b>24.335.199</b>	<b>0,32</b>
<b>Nigeria</b>				
45.000.000	USD	First Bank of Nigeria Ltd via FBN Finance Co BV 8% FRN 23/07/2021	44.888.220	0,58
			<b>44.888.220</b>	<b>0,58</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (Fortsetzung)</b>				
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Pakistan</b>				
116.399.000	USD	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.5% 13/10/2021	117.389.788	1,52
91.756.000	USD	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.625% 05/12/2022	92.487.296	1,19
			<b>209.877.084</b>	<b>2,71</b>
<b>Panama</b>				
5.605.000	USD	Banistmo SA 3.65% 19/09/2022	5.619.013	0,07
18.114.000	USD	Sable International Finance Ltd 6.875% 01/08/2022	18.793.275	0,25
			<b>24.412.288</b>	<b>0,32</b>
<b>Peru</b>				
30.220.000	USD	Ajecorp BV 6.5% 14/05/2022	28.709.000	0,37
1.573.000	USD	Union Andina de Cementos SAA 5.875% 30/10/2021	1.618.239	0,02
			<b>30.327.239</b>	<b>0,39</b>
<b>Katar</b>				
5.000.000	USD	CBQ Finance Ltd 3.25% 13/06/2021	5.006.250	0,06
2.279.000	USD	CBQ Finance Ltd 7.5% 18/11/2019	2.312.729	0,03
16.186.000	USD	Ezdan Sukuk Co Ltd 4.375% 18/05/2021	14.721.167	0,19
6.759.000	USD	Ezdan Sukuk Co Ltd 4.875% 05/04/2022	6.066.203	0,08
2.800.000	USD	QNB Finance Ltd 2.875% 29/04/2020	2.799.054	0,04
35.000.000	USD	QNB Finance Ltd 3.57563% FRN 02/05/2022	35.174.967	0,46
33.125.000	USD	QNB Finance Ltd 3.87175% FRN 31/05/2021	33.415.860	0,43
2.120.862	USD	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co Ltd II 5.298% 30/09/2020	2.156.874	0,03
			<b>101.653.104</b>	<b>1,32</b>
<b>Russland</b>				
13.460.000	USD	Credit Bank of Moscow via CBOM Finance plc 5.55% 14/02/2023	13.327.554	0,17
39.470.000	USD	Koks OAO via Koks Finance DAC 7.5% 04/05/2022	40.995.515	0,53
			<b>54.323.069</b>	<b>0,70</b>
<b>Südafrika</b>				
197.531.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	199.108.088	2,57
59.030.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	61.785.048	0,80
53.985.000	USD	Liquid Telecommunications Financing plc 8.5% 13/07/2022	53.844.639	0,70
			<b>314.737.775</b>	<b>4,07</b>
<b>Tansania</b>				
12.675.000	USD	HTA Group Ltd 9.125% 08/03/2022	13.297.343	0,17
			<b>13.297.343</b>	<b>0,17</b>
<b>Türkei</b>				
14.510.000	USD	Akbank T.A.S. 4% 24/01/2020	14.420.038	0,19
40.640.000	USD	Akbank T.A.S. 5% 24/10/2022	39.081.050	0,51
15.279.000	USD	Export Credit Bank of Turkey 4.25% 18/09/2022	14.297.538	0,18
14.085.000	USD	Export Credit Bank of Turkey 5% 23/09/2021	13.697.662	0,18
13.410.000	USD	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08/02/2021	13.214.080	0,17
8.400.000	USD	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 24/10/2023	7.943.074	0,10
34.960.000	USD	KOC Holding AS 3.5% 24/04/2020	34.781.634	0,45
15.355.000	USD	KOC Holding AS 5.25% 15/03/2023	15.052.506	0,19
5.000.000	USD	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	4.556.600	0,06
9.757.000	USD	Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022	9.611.718	0,12
5.050.000	USD	Turkiye Garanti Bankasi AS 4.75% 17/10/2019	5.042.678	0,07
27.620.000	USD	Turkiye Garanti Bankasi AS 5.25% 13/09/2022	26.929.500	0,35
21.795.000	USD	Turkiye Garanti Bankasi AS 5.875% 16/03/2023	21.522.562	0,28

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Türkei (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
20.285.000	USD	Türkiye Is Bankasi AS 5% 30/04/2020	20.183.575	0,26
58.305.000	USD	Türkiye Is Bankasi AS 5.375% 06/10/2021	56.320.531	0,73
57.955.000	USD	Türkiye Is Bankasi AS 6% 24/10/2022	52.735.225	0,68
21.870.000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 5.5% 27/10/2021	20.995.200	0,27
35.670.000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 5.625% 30/05/2022	33.529.800	0,43
10.765.000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS 4% 22/01/2020	10.697.719	0,14
22.850.000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.125% 22/10/2019	22.840.312	0,30
69.705.000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.5% 06/12/2022	64.953.907	0,84
23.960.000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.75% 24/02/2022	23.322.472	0,30
			<b>525.729.381</b>	<b>6,80</b>
<b>Ukraine</b>				
69.538.323	USD	Metinvest BV 7.5% PIK 31/12/2021	68.687.313	0,89
53.430.000	USD	Metinvest BV 7.75% 23/04/2023	55.171.818	0,71
3.634.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2019	3.645.193	0,05
63.237.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2020	65.222.009	0,84
85.120.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021	88.841.446	1,15
107.414.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	113.466.994	1,47
3.590.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	3.796.425	0,05
			<b>398.831.198</b>	<b>5,16</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
4.670.000	USD	BOS Funding Ltd 3.374% 08/06/2020	4.681.787	0,06
33.674.000	USD	First Abu Dhabi Bank PJSC 3% 13/08/2019	33.653.863	0,44
			<b>38.335.650</b>	<b>0,50</b>
<b>Venezuela</b>				
216.027.500	USD	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020 (Defaulted)	187.943.925	2,43
			<b>187.943.925</b>	<b>2,43</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>6.588.842.078</b>	<b>85,20</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>			<b>6.588.842.078</b>	<b>85,20</b>
<b>Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Kreditbeteiligungen</b>				
<b>China</b>				
8.450.000	USD	KWG Group Holdings Ltd 5.91238% FRN 27/01/2021	8.344.375	0,11
17.000.000	USD	KWG Group Holdings Ltd 6.06363% FRN 05/06/2022	16.575.000	0,21
21.200.000	USD	Sunac Guaranteed 8.3935% 30/04/2021	20.872.248	0,27
21.400.000	USD	Sunac Guaranteed 9.6171% 25/01/2021	21.400.000	0,28
2.700.000	USD	Yuzhou Properties 3.85% + 1M US\$ Libor 02/03/2020	2.632.500	0,03
			<b>69.824.123</b>	<b>0,90</b>
<b>Malaysia</b>				
5.299.409	USD	DRB-Hicom Bhd 4.8415% FRN 22/01/2021	5.113.930	0,07

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Kreditbeteiligungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Malaysia (Fortsetzung)</b>				
6.236.683	USD	DRB-Hicom Bhd 4.8415% FRN 22/01/2021	6.018.399	0,08
			<b>11.132.329</b>	<b>0,15</b>
<b>Ukraine</b>				
41.339.212	USD	Metinvest PXF 7.13175% FRN 24/10/2022	39.685.644	0,51
			<b>39.685.644</b>	<b>0,51</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
245.139.819	USD	Dubai World TLB1 2.5% + 1.75% PIK 30/09/2022	229.205.730	2,96
6.469.298	USD	Dubai World TLB2 2.5% + 2.75% PIK 30/09/2022	6.048.793	0,08
			<b>235.254.523</b>	<b>3,04</b>
<b>Kreditbeteiligungen gesamt</b>			<b>355.896.619</b>	<b>4,60</b>
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gesamt</b>			<b>355.896.619</b>	<b>4,60</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Weltweit</b>				
105.974.135	USD	Ashmore SICAV 2 Global Liquidity US\$ Fund	105.974.135	1,37
			<b>105.974.135</b>	<b>1,37</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>105.974.135</b>	<b>1,37</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>7.050.712.832</b>	<b>91,17</b>
		Bankguthaben, einschließlich Termineinlagen (Erläuterung 11)	546.316.843	7,06
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	136.610.223	1,77
<b>Nettovermögen gesamt</b>			<b>7.733.639.898</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Argentinien</b>				
2.026.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021	1.777.815	1,23
965.000	USD	Pampa Energia SA 7.375% 21/07/2023	931.235	0,64
1.345.000	USD	YPF SA 8.5% 23/03/2021	1.368.201	0,95
			<b>4.077.251</b>	<b>2,82</b>
<b>Brasilien</b>				
670.000	USD	CSN Resources SA 6.5% 21/07/2020	686.891	0,47
1.200.000	USD	CSN Resources SA 7.625% 13/02/2023	1.266.000	0,88
1.320.000	USD	Itau Unibanco Holding SA 5.75% 22/01/2021	1.366.213	0,94
			<b>3.319.104</b>	<b>2,29</b>
<b>China</b>				
1.125.000	USD	Baidu Inc 3% 30/06/2020	1.129.693	0,78
1.000.000	USD	Central China Real Estate Ltd 6.5% 05/03/2021	1.005.522	0,69
1.205.000	USD	Central China Real Estate Ltd 8.75% 23/01/2021	1.248.984	0,86
1.180.000	USD	CFLD Cayman Investment Ltd 8.625% 28/02/2021	1.224.272	0,84
2.200.000	USD	China Evergrande Group 7% 23/03/2020	2.211.000	1,53
850.000	USD	China Overseas Finance Cayman II Ltd 5.5% 10/11/2020	879.716	0,61
1.281.000	USD	Franshion Development Ltd 6.75% 15/04/2021	1.362.525	0,94
2.005.000	USD	Fufeng Group Ltd 5.875% 28/08/2021	2.088.329	1,44
3.080.000	USD	ICBC Standard Bank plc 8.125% 02/12/2019	3.140.029	2,17
2.100.000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 3.468% FRN 15/05/2021	2.093.684	1,45
830.000	USD	JD.com Inc 3.125% 29/04/2021	833.158	0,57
900.000	USD	Kaisa Group 11.5% 30/01/2023	905.874	0,63
945.000	USD	Scenery Journey Ltd 11% 06/11/2020	982.630	0,68
915.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7.35% 19/07/2021	935.673	0,65
600.000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 6.375% 06/03/2021	603.313	0,42
1.085.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 9.8% 20/08/2021	1.126.822	0,78
			<b>21.771.224</b>	<b>15,04</b>
<b>Kolumbien</b>				
1.955.000	USD	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	2.161.839	1,50
1.050.000	USD	Frontera Energy Corp 9.7% 25/06/2023	1.118.250	0,77
1.275.000	USD	GrupoSura Finance SA 5.7% 18/05/2021	1.335.562	0,92
			<b>4.615.651</b>	<b>3,19</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
1.100.000	USD	CPI Property Group SA 4.75% 08/03/2023	1.137.070	0,79
			<b>1.137.070</b>	<b>0,79</b>
<b>Ecuador</b>				
3.332.000	USD	Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	3.636.078	2,51
2.973.000	USD	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	3.337.222	2,31
376.947	USD	EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd 7.96288% FRN 24/09/2019	378.832	0,26
1.190.667	USD	Petroamazonas EP 4.625% 16/02/2020	1.184.714	0,82
2.096.653	USD	Petroamazonas EP 4.625% 06/11/2020	2.071.493	1,43
			<b>10.608.339</b>	<b>7,33</b>
<b>Hongkong</b>				
1.715.000	USD	Hutchison Whampoa International 09/19 Ltd 5.75% 11/09/2019	1.724.844	1,19
			<b>1.724.844</b>	<b>1,19</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (Fortsetzung)</b>				
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Indien</b>				
1.823.000	USD	Bharat Petroleum Corp Ltd 4.625% 25/10/2022	1.919.200	1,32
1.450.000	USD	Power Finance Corp 3.75% 18/06/2024	1.460.638	1,01
			<b>3.379.838</b>	<b>2,33</b>
<b>Indonesien</b>				
580.000	USD	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 3.95% 28/03/2024	594.767	0,41
2.904.000	USD	Indonesien Asahan Aluminium Persero PT 5.23% 15/11/2021	3.055.247	2,11
5.111.000	USD	Indonesien Asahan Aluminium Persero PT 5.71% 15/11/2023	5.604.776	3,87
2.021.000	USD	Pertamina Persero PT 4.875% 03/05/2022	2.128.116	1,47
			<b>11.382.906</b>	<b>7,86</b>
<b>Kasachstan</b>				
267.408	USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC 5.5% 21/12/2022	267.948	0,19
4.926.000	USD	KazMunayGas National Co JSC 3.875% 19/04/2022	5.029.446	3,47
			<b>5.297.394</b>	<b>3,66</b>
<b>Kuwait</b>				
2.330.000	USD	Al Ahli Bank of Kuwait KSCP 3.5% 05/04/2022	2.353.021	1,63
2.065.000	USD	Equate Petrochemical BV 3% 03/03/2022	2.060.234	1,42
1.231.000	USD	Kuwait Projects Co SPC Ltd 9.375% 15/07/2020	1.312.268	0,91
			<b>5.725.523</b>	<b>3,96</b>
<b>Libanon</b>				
2.343.000	USD	Lebanon Government International Bond 5.45% 28/11/2019	2.319.570	1,60
1.000.000	USD	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	942.820	0,65
			<b>3.262.390</b>	<b>2,25</b>
<b>Mexiko</b>				
3.900.000	USD	BBVA Bancomer SA 6.5% 10/03/2021	4.098.900	2,83
1.305.000	USD	Mexichem SAB de CV 4.875% 19/09/2022	1.368.958	0,95
3.135.000	USD	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	3.127.163	2,16
4.995.000	USD	Petroleos Mexicanos 6.10063% FRN 11/03/2022	4.999.995	3,45
			<b>13.595.016</b>	<b>9,39</b>
<b>Oman</b>				
1.550.000	USD	Oztel Holdings SPC Ltd 5.625% 24/10/2023	1.578.923	1,09
			<b>1.578.923</b>	<b>1,09</b>
<b>Panama</b>				
2.260.000	USD	Banistmo SA 3.65% 19/09/2022	2.265.650	1,57
			<b>2.265.650</b>	<b>1,57</b>
<b>Peru</b>				
940.000	USD	Ajecorp BV 6.5% 14/05/2022	893.000	0,62
1.020.000	USD	Consorcio Transmantaro SA 4.375% 07/05/2023	1.059.525	0,73
			<b>1.952.525</b>	<b>1,35</b>
<b>Russland</b>				
330.000	USD	Koks OAO via Koks Finance DAC 7.5% 04/05/2022	342.754	0,24
			<b>342.754</b>	<b>0,24</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
880.000	USD	Almarai Sukuk Ltd 4.311% 05/03/2024	916.150	0,63
2.350.000	USD	SABIC Capital II BV 4% 10/10/2023	2.441.063	1,69
			<b>3.357.213</b>	<b>2,32</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Anleihen (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Südafrika</b>				
1.100.000	USD	Gold Fields Orogen BVI Ltd 5.125% 15/05/2024	1.147.437	0,79
1.215.000	USD	Liquid Telecommunications Financing plc 8.5% 13/07/2022	1.211.841	0,84
1.340.000	USD	Myriad International Holdings BV 6% 18/07/2020	1.378.991	0,95
1.170.000	USD	Sasol Financing International Ltd 4.5% 14/11/2022	1.202.372	0,83
6.624.000	USD	Transnet SOC Ltd 4% 26/07/2022	6.620.291	4,58
			<b>11.560.932</b>	<b>7,99</b>
<b>Tansania</b>				
525.000	USD	HTA Group Ltd 9.125% 08/03/2022	550.777	0,38
			<b>550.777</b>	<b>0,38</b>
<b>Thailand</b>				
965.000	USD	PTT Global Chemical PCL 4.25% 19/09/2022	1.003.296	0,69
			<b>1.003.296</b>	<b>0,69</b>
<b>Türkei</b>				
590.000	USD	Akbank T.A.S. 5% 24/10/2022	567.368	0,39
740.000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 5.25% 13/09/2022	721.500	0,50
3.030.000	USD	Türkiye Is Bankasi AS 5.375% 06/10/2021	2.926.871	2,02
1.940.000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.75% 24/02/2022	1.888.380	1,31
			<b>6.104.119</b>	<b>4,22</b>
<b>Ukraine</b>				
1.903.789	USD	Metinvest BV 7.5% PIK 31/12/2021	1.880.491	1,30
990.000	USD	Metinvest BV 7.75% 23/04/2023	1.022.274	0,71
1.350.000	USD	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021	1.409.022	0,97
			<b>4.311.787</b>	<b>2,98</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
2.885.000	USD	ADCB Finance Cayman Ltd 4% 29/03/2023	3.003.949	2,08
4.025.000	USD	BOS Funding Ltd 3.374% 08/06/2020	4.035.159	2,79
1.675.000	USD	DIB Sukuk Ltd 3.625% 06/02/2023	1.691.964	1,17
1.550.000	USD	DIB Sukuk Ltd 3.664% 14/02/2022	1.563.749	1,08
2.035.000	USD	FAB Sukuk Co Ltd 3.625% 05/03/2023	2.084.288	1,44
2.220.000	USD	First Abu Dhabi Bank PJSC 3% 13/08/2019	2.218.672	1,53
1.520.000	USD	Mashreqbank PSC 4.25% 26/02/2024	1.568.409	1,08
2.340.000	USD	Union National Bank PJSC 4% 13/03/2023	2.417.725	1,67
			<b>18.583.915</b>	<b>12,84</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>141.508.441</b>	<b>97,77</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>			<b>141.508.441</b>	<b>97,77</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>141.508.441</b>	<b>97,77</b>
Bankguthaben			1.573.012	1,09
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			1.650.399	1,14
<b>Nettovermögen gesamt</b>			<b>144.731.852</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Argentinien</b>				
64.800	USD	Arcos Dorados Holdings Inc	471.744	2,17
			<b>471.744</b>	<b>2,17</b>
<b>Brasilien</b>				
49.400	BRL	Arezzo Industria e Comercio SA	647.041	2,98
8.800	USD	Azul SA ADR	294.272	1,35
21.900	BRL	Companhia de Locacao das Americas	279.303	1,28
40.400	BRL	Hypera SA	316.125	1,45
21.700	BRL	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	260.163	1,20
33.500	BRL	TOTVS SA	384.328	1,77
			<b>2.181.232</b>	<b>10,03</b>
<b>China</b>				
397.000	HKD	AviChina Industry & Technology Co Ltd	217.247	1,00
240.000	HKD	Fu Shou Yuan International Group Ltd	210.555	0,97
1.570.000	HKD	Goodbaby International Holdings Ltd	355.977	1,64
434.500	HKD	JNBY Design Ltd	796.912	3,67
380.500	HKD	Li Ning Co Ltd	898.732	4,13
6.100	USD	Noah Holdings Ltd ADR	259.555	1,19
438.500	HKD	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co Ltd	638.542	2,94
			<b>3.377.520</b>	<b>15,54</b>
<b>Indien</b>				
138.571	INR	Bajaj Consumer Care Ltd	660.715	3,04
195.320	INR	Edelweiss Financial Services Ltd	480.849	2,21
62.592	INR	Multi Commodity Exchange of India Ltd	754.296	3,47
241.110	INR	Parag Milk Foods Ltd	894.197	4,11
82.629	INR	Quess Corp Ltd	692.586	3,19
445.838	INR	Sanghi Industries Ltd	403.403	1,86
8.786	INR	V-Mart Retail Ltd	281.234	1,29
			<b>4.167.280</b>	<b>19,17</b>
<b>Malaysia</b>				
3.548.200	MYR	My EG Services Bhd	1.270.109	5,84
			<b>1.270.109</b>	<b>5,84</b>
<b>Mexiko</b>				
10.900	USD	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR	532.792	2,45
			<b>532.792</b>	<b>2,45</b>
<b>Peru</b>				
158.981	PEN	Alicorp SAA	499.483	2,30
			<b>499.483</b>	<b>2,30</b>
<b>Polen</b>				
8.111	PLN	CCC SA	366.749	1,69
			<b>366.749</b>	<b>1,69</b>
<b>Russland</b>				
42.500	USD	HeadHunter Group plc ADR	690.625	3,17
29.251	USD	TCS Group Holding plc	573.269	2,64
			<b>1.263.894</b>	<b>5,81</b>
<b>Südafrika</b>				
42.856	ZAR	JSE Ltd	425.862	1,96
			<b>425.862</b>	<b>1,96</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )				
<i>Aktien (Fortsetzung)</i>				
<b>Südkorea</b>				
3.297	KRW	Cafe24 Corp	175.472	0,81
5.089	KRW	Com2uS Corp	447.851	2,06
14.212	KRW	Dentium Co Ltd	905.572	4,17
11.261	KRW	Douzone Bizon Co Ltd	607.259	2,79
36.275	KRW	KoMiCo Ltd	854.471	3,93
2.756	KRW	SK Materials Co Ltd	353.973	1,63
			<b>3.344.598</b>	<b>15,39</b>
<b>Taiwan</b>				
31.000	TWD	ASPEED Technology Inc	591.846	2,72
94.000	TWD	Hota Industrial Manufacturing Co Ltd	308.000	1,42
39.000	TWD	Nien Made Enterprise Co Ltd	293.795	1,35
42.000	TWD	Parade Technologies Ltd	715.747	3,29
20.000	TWD	Silergy Corp	392.447	1,81
439.000	TWD	Sunonwealth Electric Machine Industry Co Ltd	465.978	2,14
			<b>2.767.813</b>	<b>12,73</b>
<b>Thailand</b>				
364.800	THB	Supalai PCL	279.540	1,29
1.060.500	THB	Taokaenoi Food & Marketing PCL	302.580	1,39
			<b>582.120</b>	<b>2,68</b>
<b>Aktien gesamt</b>			<b>21.251.196</b>	<b>97,76</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>			<b>21.251.196</b>	<b>97,76</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>21.251.196</b>	<b>97,76</b>
Bankguthaben			567.572	2,61
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(80.348)	(0,37)
<b>Nettovermögen gesamt</b>			<b>21.738.420</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Argentinien</b>				
12.994	USD	Banco Macro SA ADR	946.613	0,65
25.730	USD	Grupo Financiero Galicia SA ADR	913.415	0,62
59.384	USD	Transportadora de Gas del Sur SA ADR	858.693	0,59
			<b>2.718.721</b>	<b>1,86</b>
<b>Bangladesch</b>				
922.452	BDT	Square Pharmaceuticals Ltd	2.873.429	1,97
			<b>2.873.429</b>	<b>1,97</b>
<b>Kolumbien</b>				
261.766	COP	Banco Davivienda SA - Pref	3.304.112	2,26
59.265	USD	Bancolombia SA ADR	3.024.886	2,07
			<b>6.328.998</b>	<b>4,33</b>
<b>Ägypten</b>				
225.487	USD	ADES International Holding plc	3.156.619	2,16
2.998.800	EGP	Arabian Food Industries Co SAE Domty	1.785.449	1,22
645.000	GBP	Centamin plc	940.539	0,64
1.028.989	EGP	Commercial International Bank Egypt SAE	4.548.187	3,11
1.952.655	EGP	Juhayna Food Industries	1.207.040	0,83
9.669.624	EGP	Palm Hills Developments SAE	1.390.063	0,95
			<b>13.027.897</b>	<b>8,91</b>
<b>Georgien</b>				
193.546	GBP	Bank of Georgia Group plc	3.692.661	2,53
479.114	GBP	Georgia Healthcare Group plc	1.475.822	1,01
			<b>5.168.483</b>	<b>3,54</b>
<b>Kasachstan</b>				
267.965	USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC GDR	3.447.761	2,36
			<b>3.447.761</b>	<b>2,36</b>
<b>Kenia</b>				
4.739.100	KES	Equity Group Holdings Ltd	1.806.094	1,24
18.206.000	KES	Safaricom plc	5.010.725	3,43
			<b>6.816.819</b>	<b>4,67</b>
<b>Kuwait</b>				
261.421	KWD	HumanSoft Holding Co KSC	2.723.581	1,86
1.714.174	KWD	Mabaneer Co SAK	3.996.353	2,74
3.523.912	KWD	Mobile Telecommunications Co KSCP	6.157.183	4,21
4.758.979	KWD	National Bank of Kuwait SAK	15.279.350	10,46
			<b>28.156.467</b>	<b>19,27</b>
<b>Mauritius</b>				
419.700	MUR	MCB Group Ltd	3.416.733	2,34
			<b>3.416.733</b>	<b>2,34</b>
<b>Marokko</b>				
91.892	MAD	Attijariwafa Bank	4.470.312	3,06
1.699.938	GBP	Vivo Energy plc	2.871.092	1,96
			<b>7.341.404</b>	<b>5,02</b>
<b>Nigeria</b>				
5.512.712	NGN	Dangote Cement plc	2.817.603	1,93
28.012.525	NGN	Guaranty Trust Bank plc	2.560.033	1,75

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )				
<b>Aktien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Nigeria (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
7.623.658	GBP	Lekoil Ltd	362.577	0,25
855.578	NGN	Nestle Nigeria plc	3.303.482	2,26
39.408.452	NGN	United Bank for Africa plc	678.679	0,46
			<b>9.722.374</b>	<b>6,65</b>
<b>Pakistan</b>				
701.800	PKR	Honda Atlas Cars Pakistan Ltd	651.145	0,45
1.238.000	PKR	MCB Bank Ltd	1.351.656	0,92
			<b>2.002.801</b>	<b>1,37</b>
<b>Peru</b>				
1.381.477	PEN	Alicorp SAA	4.340.290	2,97
13.301	USD	Credicorp Ltd	3.044.732	2,08
			<b>7.385.022</b>	<b>5,05</b>
<b>Philippinen</b>				
1.593.820	PHP	International Container Terminal Services Inc	4.551.543	3,11
			<b>4.551.543</b>	<b>3,11</b>
<b>Rumänien</b>				
6.645.308	RON	Banca Transilvania SA	3.831.654	2,62
			<b>3.831.654</b>	<b>2,62</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
58.023	SAR	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	1.499.947	1,03
16.123	SAR	Jarir Marketing Co	709.992	0,48
249.771	SAR	National Medical Care Co	3.777.887	2,58
75.265	SAR	Samba Financial Group	711.918	0,49
			<b>6.699.744</b>	<b>4,58</b>
<b>Senegal</b>				
49.273	XOF	Sonatel SA	1.411.448	0,97
			<b>1.411.448</b>	<b>0,97</b>
<b>Slowenien</b>				
87.500	EUR	Nova Ljubljanska Banka D.D.	1.155.828	0,79
			<b>1.155.828</b>	<b>0,79</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
154.795	USD	DP World Ltd	2.467.642	1,69
137.157	GBP	NMC Health plc	4.195.073	2,87
			<b>6.662.715</b>	<b>4,56</b>
<b>Vietnam</b>				
1.452.750	VND	Masan Group Corp	5.174.931	3,54
3.271.359	VND	Military Commercial Joint Stock Bank	2.936.919	2,01
180.253	VND	Mobile World Investment Corp	717.984	0,49
929.980	VND	Vietnam Dairy Products JSC	4.909.417	3,36

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )		
		<i>Aktien (Fortsetzung)</i>		
		<i>Vietnam (Fortsetzung)</i>		
2.168.350	VND	Vietnam Technological and Commercial Joint Stock Bank	1.895.955	1,30
			<b>15.635.206</b>	<b>10,70</b>
		<b>Aktien gesamt</b>	<b>138.355.047</b>	<b>94,67</b>
		<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>	<b>138.355.047</b>	<b>94,67</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>	<b>138.355.047</b>	<b>94,67</b>
		Bankguthaben	8.600.754	5,89
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(810.298)	(0,56)
		<b>Nettovermögen gesamt</b>	<b>146.145.503</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Brasilien</b>				
109.200	BRL	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	1.418.903	1,82
562.600	BRL	Kroton Educacional SA	1.610.301	2,07
302.940	BRL	Lojas Renner SA	3.727.617	4,78
254.010	USD	Petroleo Brasileiro SA ADR - Pref	3.606.942	4,63
255.597	USD	Vale SA ADR	3.435.224	4,41
			<b>13.798.987</b>	<b>17,71</b>
<b>China</b>				
14.246	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR	2.413.985	3,10
398.000	HKD	Anhui Conch Cement Co Ltd	2.496.277	3,20
644.000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd	2.376.219	3,05
377.700	HKD	China Vanke Co Ltd	1.417.535	1,82
982.000	HKD	CNOOC Ltd	1.689.297	2,17
269.000	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	3.237.282	4,15
155.000	HKD	Tencent Holdings Ltd	7.011.562	9,00
			<b>20.642.157</b>	<b>26,49</b>
<b>Kolumbien</b>				
30.674	USD	Bancolombia SA ADR	1.565.601	2,01
			<b>1.565.601</b>	<b>2,01</b>
<b>Hongkong</b>				
341.000	HKD	AIA Group Ltd	3.686.052	4,73
			<b>3.686.052</b>	<b>4,73</b>
<b>Indien</b>				
27.329	USD	HDFC Bank Ltd ADR	3.553.863	4,56
256.327	USD	ICICI Bank Ltd ADR	3.227.157	4,14
			<b>6.781.020</b>	<b>8,70</b>
<b>Indonesien</b>				
2.065.400	IDR	Astra International Tbk PT	1.089.513	1,40
385.100	IDR	Bank Central Asia Tbk PT	817.815	1,05
			<b>1.907.328</b>	<b>2,45</b>
<b>Malaysia</b>				
4.372.200	MYR	My EG Services Bhd	1.565.067	2,01
			<b>1.565.067</b>	<b>2,01</b>
<b>Mexiko</b>				
15.666	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	1.515.685	1,95
390.371	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	2.262.779	2,90
629.000	MXN	Grupo Mexico SAB de CV	1.668.786	2,14
			<b>5.447.250</b>	<b>6,99</b>
<b>Peru</b>				
6.616	USD	Credicorp Ltd	1.514.468	1,94
			<b>1.514.468</b>	<b>1,94</b>
<b>Russland</b>				
25.084	USD	LUKOIL PJSC ADR	2.117.706	2,72
			<b>2.117.706</b>	<b>2,72</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
152.674	SAR	Samba Financial Group	1.444.115	1,85
47.680	SAR	Saudi Basic Industries Corp	1.454.045	1,87
			<b>2.898.160</b>	<b>3,72</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Aktien (<i>Fortsetzung</i>)</b>				
<b>Südafrika</b>				
251.762	ZAR	Absa Group Ltd	3.142.980	4,03
83.280	ZAR	FirstRand Ltd	404.978	0,52
			<b>3.547.958</b>	<b>4,55</b>
<b>Südkorea</b>				
22.254	KRW	LG Electronics Inc	1.530.231	1,97
3.761	KRW	NCSOFT Corp	1.553.524	1,99
11.922	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	486.083	0,63
32.797	KRW	Samsung Electronics Co Ltd - Pref	1.085.955	1,39
			<b>4.655.793</b>	<b>5,98</b>
<b>Taiwan</b>				
50.706	TWD	Catcher Technology Co Ltd	363.811	0,47
237.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.807.962	2,32
28.335	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.109.882	1,42
			<b>3.281.655</b>	<b>4,21</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
51.189	GBP	NMC Health plc	1.565.662	2,01
			<b>1.565.662</b>	<b>2,01</b>
		<b>Aktien gesamt</b>	<b>74.974.864</b>	<b>96,22</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>				
			<b>74.974.864</b>	<b>96,22</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Weltweit</b>				
2.547.565	USD	Ashmore SICAV 2 Global Liquidity US\$ Fund	2.547.565	3,27
			<b>2.547.565</b>	<b>3,27</b>
		<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>	<b>2.547.565</b>	<b>3,27</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>	<b>77.522.429</b>	<b>99,49</b>
		Bankguthaben	564.439	0,72
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(167.487)	(0,21)
		<b>Nettovermögen gesamt</b>	<b>77.919.381</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Argentinien</b>				
48.140	USD	Adecoagro SA	343.720	3,17
54.600	USD	Arcos Dorados Holdings Inc	397.488	3,67
1.550	USD	Globant SA	156.627	1,44
7.078	USD	Grupo Financiero Galicia SA ADR	251.269	2,32
			<b>1.149.104</b>	<b>10,60</b>
<b>Brasilien</b>				
33.200	BRL	Arezzo Industria e Comercio SA	434.853	4,01
7.700	USD	Azul SA ADR	257.488	2,37
46.649	BRL	Banco ABC Brasil SA - Pref	233.936	2,16
19.800	BRL	Companhia de Locacao das Americas	252.521	2,33
21.500	USD	Cosan Ltd	287.240	2,65
185.600	BRL	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	521.064	4,81
37.100	BRL	Fleury SA	206.668	1,91
38.200	BRL	Hypera SA	298.910	2,76
47.400	BRL	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	568.283	5,24
35.688	BRL	lochpe Maxion SA	207.741	1,92
57.100	BRL	Linx SA	531.125	4,90
9.498	BRL	LOG Commercial Properties e Participacoes SA	49.390	0,46
35.300	BRL	Mahle-Metal Leve SA	227.679	2,10
182.700	BRL	Metalurgica Gerdau SA - Pref	345.126	3,18
46.164	BRL	Minerva SA	95.757	0,88
78.000	BRL	MRV Engenharia e Participacoes SA	398.278	3,67
94.800	BRL	Rumo SA	512.753	4,73
38.700	BRL	SLC Agricola SA	178.422	1,65
21.800	BRL	Smiles Fidelidade SA	238.895	2,20
25.700	BRL	TOTVS SA	294.843	2,72
			<b>6.140.972</b>	<b>56,65</b>
<b>Chile</b>				
168.151	CLP	Vina Concha y Toro SA	355.397	3,28
			<b>355.397</b>	<b>3,28</b>
<b>Kolumbien</b>				
113.500	USD	Gran Tierra Energy Inc	180.465	1,66
			<b>180.465</b>	<b>1,66</b>
<b>Mexiko</b>				
88.800	MXN	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	167.924	1,55
508.800	MXN	Corp Actinver SAB de CV	344.026	3,18
73.244	MXN	Corp Moctezuma SAB de CV	232.142	2,14
247.700	MXN	Genomma Lab Internacional SAB de CV	224.600	2,07
7.900	USD	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR	386.152	3,56
3.005	MXN	Grupo Elektra SAB de CV	196.460	1,81
58.610	MXN	Grupo Simec SAB de CV Serie B	160.348	1,48
76.796	MXN	Vitro SAB de CV Series A	196.830	1,82
			<b>1.908.482</b>	<b>17,61</b>
<b>Peru</b>				
58.858	PEN	Alicorp SAA	184.919	1,70

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )		
		<b>Aktien (<i>Fortsetzung</i>)</b>		
		<b>Peru (<i>Fortsetzung</i>)</b>		
984.641	PEN	Volcan Cia Minera SAA Serie B	155.724	1,44
			<b>340.643</b>	<b>3,14</b>
		<b>Aktien gesamt</b>	<b>10.075.063</b>	<b>92,94</b>
		<b>Optionsscheine</b>		
		<b>Brasilien</b>		
125.164	BRL	Minerva SA 21/12/2021	91.114	0,84
			<b>91.114</b>	<b>0,84</b>
		<b>Optionsscheine gesamt</b>	<b>91.114</b>	<b>0,84</b>
		<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>	<b>10.166.177</b>	<b>93,78</b>
		<b>Immobilienfonds (<i>REITs</i>)</b>		
		<b>Mexiko</b>		
221.900	MXN	PLA Administradora Industrial S de RL de CV	346.855	3,20
			<b>346.855</b>	<b>3,20</b>
		<b>Immobilienfonds (<i>REITs</i>) gesamt</b>	<b>346.855</b>	<b>3,20</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>	<b>10.513.032</b>	<b>96,98</b>
		Bankguthaben	203.986	1,88
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	123.377	1,14
		<b>Nettovermögen gesamt</b>	<b>10.840.395</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Middle East Equity Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Ägypten</b>				
129.702	USD	ADES International Holding plc	1.815.714	3,00
1.885.000	EGP	Arabian Food Industries Co SAE Domty	1.122.306	1,85
547.461	EGP	Commercial International Bank Egypt SAE	2.419.807	3,99
245.313	EGP	Credit Agricole Egypt SAE	690.799	1,14
124.271	EGP	Egyptian International Pharmaceuticals EIPICO	588.045	0,97
10.137.304	EGP	Palm Hills Developments SAE	1.457.295	2,41
			<b>8.093.966</b>	<b>13,36</b>
<b>Kuwait</b>				
85.000	KWD	HumanSoft Holding Co KSC	885.561	1,46
602.997	KWD	Mabanee Co SAK	1.405.802	2,32
2.131.500	KWD	National Bank of Kuwait SAK	6.843.471	11,29
			<b>9.134.834</b>	<b>15,07</b>
<b>Marokko</b>				
24.652	MAD	Attijariwafa Bank	1.199.257	1,98
			<b>1.199.257</b>	<b>1,98</b>
<b>Katar</b>				
228.730	QAR	Al Meera Consumer Goods Co QSC	908.952	1,50
154.630	QAR	Qatar Gas Transport Co Ltd	980.969	1,62
409.530	QAR	Qatar National Bank QPSC	2.140.297	3,53
			<b>4.030.218</b>	<b>6,65</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
92.018	SAR	Advanced Petrochemical Co	1.473.986	2,43
53.195	SAR	Al Mouwasat Medical Services	1.275.118	2,10
319.230	SAR	Al Rajhi Bank	5.945.682	9,81
42.787	SAR	Almarai Co JSC	601.772	0,99
106.951	SAR	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	2.764.779	4,56
64.930	SAR	Company for Cooperative Insurance	1.212.295	2,00
119.236	SAR	National Medical Care Co	1.803.492	2,98
562.118	SAR	Samba Financial Group	5.316.971	8,77
51.008	SAR	Saudi Basic Industries Corp	1.555.536	2,57
84.000	SAR	Saudi British Bank	931.381	1,54
495.377	SAR	Saudi Industrial Services Co	1.844.917	3,04
203.887	SAR	Savola Group	1.778.347	2,94
45.150	SAR	United Electronics Co	811.641	1,34
112.500	SAR	Yanbu Cement Co	915.661	1,51
			<b>28.231.578</b>	<b>46,58</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
739.704	AED	Aramex PJSC	835.630	1,38
103.274	USD	DP World Ltd	1.646.328	2,72
594.650	AED	Emirates NBD PJSC	1.775.286	2,93
283.000	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	1.145.951	1,89

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Middle East Equity Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )		
		<i>Aktien (Fortsetzung)</i>		
		Vereinigte Arabische Emirate ( <i>Fortsetzung</i> )		
62.484	GBP	NMC Health plc	1.911.130	3,15
			<b>7.314.325</b>	<b>12,07</b>
		<b>Aktien gesamt</b>	<b>58.004.178</b>	<b>95,71</b>
		<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>	<b>58.004.178</b>	<b>95,71</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>	<b>58.004.178</b>	<b>95,71</b>
		Bankguthaben	3.321.636	5,48
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(719.065)	(1,19)
		<b>Nettovermögen gesamt</b>	<b>60.606.749</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt				
<b>Aktien</b>				
<b>Argentinien</b>				
21.200	USD	Arcos Dorados Holdings Inc	154.336	1,48
			<b>154.336</b>	<b>1,48</b>
<b>Brasilien</b>				
11.900	BRL	Arezzo Industria e Comercio SA	155.866	1,50
3.800	USD	Azul SA ADR	127.072	1,22
29.500	USD	Banco Bradesco SA ADR	289.690	2,78
13.500	BRL	Hypera SA	105.636	1,01
6.100	BRL	IRB Brasil Resseguros SA	156.772	1,50
10.010	BRL	Lojas Renner SA	123.171	1,18
7.006	USD	Petroleo Brasileiro SA ADR - Pref	99.485	0,95
19.000	BRL	Rumo SA	102.767	0,99
15.300	BRL	TOTVS SA	175.529	1,68
			<b>1.335.988</b>	<b>12,81</b>
<b>China</b>				
1.709	USD	58.com Inc ADR	106.249	1,02
3.295	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR	558.338	5,35
24.261	CNY	Angel Yeast Co Ltd	111.803	1,07
17.000	HKD	Anhui Conch Cement Co Ltd	106.625	1,02
45.000	HKD	ANTA Sports Products Ltd	307.666	2,95
159.000	HKD	AviChina Industry & Technology Co Ltd	87.008	0,84
18.000	HKD	Health & Happiness (H&H) International Holdings Ltd	102.294	0,98
6.100	CNY	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd	108.023	1,04
2.703	USD	New Oriental Education and Technology Group Inc ADR	261.056	2,50
32.000	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	385.104	3,69
9.800	HKD	Tencent Holdings Ltd	443.312	4,25
2.093	USD	Weibo Corp ADR	91.150	0,88
80.000	HKD	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co Ltd	116.496	1,12
			<b>2.785.124</b>	<b>26,71</b>
<b>Hongkong</b>				
15.200	HKD	AIA Group Ltd	164.305	1,57
86.000	HKD	Xinyi Glass Holdings Ltd	90.361	0,87
			<b>254.666</b>	<b>2,44</b>
<b>Ungarn</b>				
2.206	HUF	OTP Bank Nyrt	87.972	0,84
			<b>87.972</b>	<b>0,84</b>
<b>Indien</b>				
37.427	INR	Edelweiss Financial Services Ltd	92.140	0,89
2.151	USD	HDFC Bank Ltd ADR	279.716	2,68
32.479	USD	ICICI Bank Ltd ADR	408.910	3,92
4.945	INR	Larsen & Toubro Infotech Ltd	131.028	1,26
9.970	INR	Larsen & Toubro Ltd	224.389	2,15
10.879	INR	Mahindra and Mahindra Ltd	103.286	0,99
5.516	INR	Reliance Industries Ltd	100.135	0,96
			<b>1.339.604</b>	<b>12,85</b>
<b>Indonesien</b>				
363.900	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	112.341	1,08
			<b>112.341</b>	<b>1,08</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt (Fortsetzung)</b>				
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Malaysia</b>				
413.400	MYR	My EG Services Bhd	147.980	1,42
			<b>147.980</b>	<b>1,42</b>
<b>Mexiko</b>				
3.167	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	306.407	2,94
612	USD	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	99.211	0,95
44.800	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	259.683	2,49
			<b>665.301</b>	<b>6,38</b>
<b>Peru</b>				
400	USD	Credicorp Ltd	91.564	0,88
			<b>91.564</b>	<b>0,88</b>
<b>Russland</b>				
10.100	USD	HeadHunter Group plc ADR	164.125	1,57
2.577	USD	LUKOIL PJSC ADR	217.562	2,09
56.210	RUB	Sberbank of Russia PJSC	212.587	2,04
5.637	USD	TCS Group Holding plc	110.475	1,06
5.500	USD	Yandex NV	209.000	2,00
			<b>913.749</b>	<b>8,76</b>
<b>Südafrika</b>				
2.036	ZAR	Naspers Ltd Class N	494.044	4,74
18.071	ZAR	Sanlam Ltd	100.294	0,96
			<b>594.338</b>	<b>5,70</b>
<b>Südkorea</b>				
2.539	KRW	Dentium Co Ltd	161.782	1,55
9.928	KRW	Hanon Systems	100.284	0,96
327	KRW	NCSOFT Corp	135.071	1,30
798	KRW	SK Materials Co Ltd	102.493	0,98
			<b>499.630</b>	<b>4,79</b>
<b>Taiwan</b>				
8.000	TWD	ASPEED Technology Inc	152.735	1,46
29.000	TWD	Delta Electronics Inc	147.489	1,41
34.000	TWD	Hota Industrial Manufacturing Co Ltd	111.404	1,07
7.000	TWD	Nien Made Enterprise Co Ltd	52.732	0,51
7.000	TWD	Parade Technologies Ltd	119.291	1,14
7.000	TWD	Silergy Corp	137.357	1,32
24.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	183.085	1,76
1.784	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	69.879	0,67
			<b>973.972</b>	<b>9,34</b>
<b>Thailand</b>				
52.600	THB	CP ALL PCL	147.505	1,41

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )		
		<i>Aktien (Fortsetzung)</i>		
		<i>Thailand (Fortsetzung)</i>		
26.100	THB	Siam Commercial Bank PCL	118.766	1,14
			<b>266.271</b>	<b>2,55</b>
		<b>Aktien gesamt</b>	<b>10.222.836</b>	<b>98,03</b>
		<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt</b>	<b>10.222.836</b>	<b>98,03</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>	<b>10.222.836</b>	<b>98,03</b>
		Bankguthaben	165.369	1,59
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	40.300	0,38
		<b>Nettovermögen gesamt</b>	<b>10.428.505</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Ashmore SICAV XXX

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Indonesien</b>				
282.000	IDR	AKR Corporindo Tbk PT	81.717	1,40
3.203.600	IDR	Arwana Citramulia Tbk PT	113.391	1,95
53.200	IDR	Astra Agro Lestari Tbk PT	39.163	0,67
530.600	IDR	Astra International Tbk PT	279.895	4,81
54.600	IDR	Bank Central Asia Tbk PT	115.951	1,99
620.000	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk PT	352.599	6,05
600.100	IDR	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	391.147	6,71
1.606.600	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	495.980	8,51
686.900	IDR	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	119.721	2,06
1.130.600	IDR	Ciputra Development Tbk PT	92.121	1,58
422.600	IDR	Erajaya Swasembada Tbk PT	57.392	0,99
31.900	IDR	Gudang Garam Tbk PT	173.600	2,98
1.563.900	IDR	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	347.798	5,97
50.700	IDR	Indo Tambangraya Megah Tbk PT	63.132	1,08
79.800	IDR	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	113.087	1,94
170.300	IDR	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	122.318	2,10
314.800	IDR	Indomobil Sukses Internasional Tbk PT	59.729	1,03
389.700	IDR	Jasa Marga Persero Tbk PT	157.957	2,71
1.469.500	IDR	Kalbe Farma Tbk PT	151.896	2,61
8.430.450	IDR	Lippo Karawaci Tbk PT	10.741	0,18
4.014.500	IDR	Lippo Karawaci Tbk PT	75.022	1,29
300.000	IDR	Mayora Indah Tbk PT	52.681	0,90
402.200	IDR	Mitra Keluarga Karyasehat Tbk PT	53.957	0,93
1.073.500	IDR	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT	160.370	2,75
752.200	IDR	Petrosea Tbk PT	86.260	1,48
550.000	IDR	PP Persero Tbk PT	86.327	1,48
4.500.000	IDR	Puradelta Lestari Tbk PT	87.920	1,51
746.600	IDR	Ramayana Lestari Sentosa Tbk PT	74.515	1,28
167.500	IDR	Semen Indonesia Persero Tbk PT	137.381	2,36
1.400.000	IDR	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	90.672	1,56
850.400	IDR	Summarecon Agung Tbk PT	73.478	1,26
1.271.100	IDR	Surya Citra Media Tbk PT	144.964	2,49
1.695.000	IDR	Surya Pertiwi Tbk PT	135.581	2,33
1.661.500	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	487.876	8,38
879.100	IDR	Tempo Scan Pacific Tbk PT	96.853	1,66
926.100	IDR	Tunas Baru Lampung Tbk PT	55.699	0,96
238.400	IDR	Vale Indonesia Tbk PT	52.671	0,90
620.000	IDR	Waskita Karya Persero Tbk PT	88.443	1,52
695.000	IDR	Wijaya Karya Persero Tbk PT	119.895	2,06

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## 4: Anlagenübersichten

### Ashmore SICAV XXX Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

Bestände	Währung	Beschreibung der Anlagen	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt ( <i>Fortsetzung</i> )		
		<i>Aktien (Fortsetzung)</i>		
		<i>Indonesien (Fortsetzung)</i>		
651.100	IDR	XL Axiata Tbk PT	137.456	2,36
			<b>5.637.356</b>	<b>96,78</b>
		<b>Aktien gesamt</b>	<b>5.637.356</b>	<b>96,78</b>
		Übertragbare Wertpapiere, zugelassen zur Notierung an einer offiziellen Börse oder gehandelt an einem anderen regulierten Markt, gesamt	<b>5.637.356</b>	<b>96,78</b>
		<b>Anlageportfolio gesamt</b>	<b>5.637.356</b>	<b>96,78</b>
		Bankguthaben	299.011	5,13
		Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(111.619)	(1,91)
		<b>Nettovermögen gesamt</b>	<b>5.824.748</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## Weitere Anlageinformationen

Zum 30. Juni 2019

### Aufteilung nach Ländern

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund

	% des Anlageportfolios
Ecuador	8,56
Ukraine	5,47
Indonesien	4,55
Brasilien	4,36
Mexiko	4,30
Argentinien	4,04
Libanon	3,33
Dominikanische Republik	3,23
Südafrika	3,19
China	2,75
Venezuela	2,75
Kolumbien	2,71
Peru	2,71
Pakistan	2,49
Türkei	2,42
Weißrussland	2,26
Ägypten	2,24
Chile	2,23
Philippinen	2,22
Ungarn	2,03
Sonstige	32,16

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund

	% des Anlageportfolios
Ecuador	9,09
Indonesien	4,90
Mexiko	4,64
Ukraine	4,19
Argentinien	3,99
Libanon	3,54
Südafrika	3,45
Dominikanische Republik	3,45
Venezuela	3,31
Peru	2,92
Brasilien	2,70
Pakistan	2,69
Kolumbien	2,65
Türkei	2,61
Weißrussland	2,43
Ägypten	2,43
Chile	2,38
Philippinen	2,37
Ungarn	2,15
Saudi-Arabien	2,09
Kasachstan	2,08
Sonstige	29,94

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund

	% des Anlageportfolios
Indonesien	13,63
Mexiko	12,73
Kolumbien	7,29
Chile	7,05
Saudi-Arabien	6,50
Panama	6,06
Peru	5,92
Ungarn	4,89
Uruguay	4,31
Kasachstan	3,92
Philippinen	3,85
Katar	3,68
Marokko	3,49
Russland	3,46
Rumänien	3,01
Indien	2,94
Polen	2,42
Malaysia	2,18
China	2,17
Sonstige	0,50

#### Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund

	% des Anlageportfolios
China	100,00

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund\*

	% des Anlageportfolios
Brasilien	20,01
Dominikanische Republik	8,77
Indonesien	7,96
Chile	7,42
Thailand	7,16
Malaysia	6,06
Südafrika	5,48
Mexiko	5,32
China	4,31
Ägypten	4,11
Polen	3,98
Kolumbien	3,90
Peru	3,62
Russland	3,11
Ungarn	2,40
Sonstige	6,39

\* Entspricht dem Engagement der Anleihen und Geldmarktinstrumente, die vom Teilfonds gehalten werden, und lässt nicht auf das Währungsengagement schließen.

## 4: Anlagenübersichten

### Weitere Anlageinformationen Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Aufteilung nach Ländern Fortsetzung

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund\*

	% des Anlageportfolios
Brasilien	17,64
Indonesien	11,88
Mexiko	11,46
Südafrika	9,23
Thailand	7,32
Russland	7,08
Kolumbien	6,48
Malaysia	5,33
Indien	3,78
Peru	2,98
Polen	2,49
Chile	2,38
China	2,28
Ungarn	2,16
Sonstige	7,51

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund\*

	% des Anlageportfolios
Indonesien	18,99
Mexiko	16,36
Russland	9,81
Thailand	9,25
Kolumbien	7,93
Weltweit	7,61
Malaysia	6,43
Polen	5,08
Chile	4,22
Peru	3,77
Uruguay	3,43
Ungarn	2,71
China	2,39
Sonstige	2,02

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund\*

	% des Anlageportfolios
Brasilien	16,42
Indonesien	11,05
Südafrika	8,95
Mexiko	8,74
Thailand	6,91
Russland	6,29
Kolumbien	5,71
Malaysia	5,05
China	3,89
Peru	3,37
Ecuador	2,46
Ukraine	2,43
Chile	2,39
Polen	2,34
Argentinien	2,32
Türkei	2,09
Ungarn	2,01
Sonstige	7,58

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund

	% des Anlageportfolios
Brasilien	11,48
Mexiko	7,90
Indonesien	7,18
Südafrika	5,76
Ungarn	4,49
Ukraine	4,45
Ecuador	4,29
Kolumbien	3,71
Russland	3,69
Thailand	3,64
Peru	3,22
Türkei	3,00
Argentinien	2,84
Chile	2,68
Dominikanische Republik	2,36
Polen	2,34
Malaysia	2,22
China	2,08
Weißrussland	2,00
Sonstige	20,67

\* Entspricht dem Engagement der Anleihen und Geldmarktinstrumente, die vom Teilfonds gehalten werden, und lässt nicht auf das Währungsengagement schließen.

## Weitere Anlageinformationen Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Aufteilung nach Ländern Fortsetzung

Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund	
	% des Anlageportfolios
China	12,50
Ecuador	12,24
Brasilien	11,90
Libanon	11,16
Ukraine	9,49
Mexiko	8,83
Indonesien	6,58
Argentinien	6,24
Bahrain	4,33
Pakistan	3,18
Weißrussland	2,92
Ägypten	2,49
Türkei	2,05
Sonstige	6,09

Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund	
	% des Anlageportfolios
Brasilien	14,61
Indonesien	6,81
Mexiko	5,75
Ecuador	5,74
Südafrika	4,49
Ukraine	4,43
China	3,87
Argentinien	3,45
Kolumbien	3,18
Russland	2,74
Venezuela	2,65
Peru	2,51
Thailand	2,08
Dominikanische Republik	2,03
Sonstige	35,66

Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund	
	% des Anlageportfolios
Mexiko	16,85
Indonesien	13,71
Chile	7,44
Kolumbien	5,88
Brasilien	5,84
Malaysia	4,34
Peru	4,32
Russland	4,28
Uruguay	4,28
Thailand	4,15
Marokko	3,98
Philippinen	3,78
Panama	3,30
Ungarn	3,29
China	3,12
Kasachstan	2,30
Polen	2,05
Sonstige	7,09

Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund	
	% des Anlageportfolios
China	14,91
Brasilien	11,97
Mexiko	5,57
Indien	4,79
Ecuador	4,39
Südafrika	3,79
Weltweit	3,52
Indonesien	3,52
Vereinigte Arabische Emirate	3,00
Südkorea	2,90
Ukraine	2,61
Hongkong	2,27
Saudi-Arabien	2,23
Russland	2,15
Peru	2,14
Kolumbien	2,13
Taiwan	2,02
Sonstige	26,09

Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund	
	% des Anlageportfolios
Brasilien	21,32
China	11,04
Ukraine	7,29
Türkei	7,05
Mexiko	5,52
Argentinien	5,18
Vereinigte Arabische Emirate	4,51
Israel	4,27
Kolumbien	3,79
Irak	3,00
Russland	2,78
Ecuador	2,66
Jamaika	2,05
Sonstige	19,54

## 4: Anlagenübersichten

### Weitere Anlageinformationen Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

#### Aufteilung nach Ländern Fortsetzung

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund

	% des Anlageportfolios
China	18,33
Mexiko	10,45
Brasilien	10,01
Vereinigte Arabische Emirate	7,92
Indonesien	7,65
Indien	6,54
Peru	4,79
Südafrika	4,55
Katar	4,51
Kolumbien	4,22
Kasachstan	3,60
Kuwait	3,58
Saudi-Arabien	3,43
Chile	2,42
Marokko	2,13
Sonstige	5,87

##### Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund

	% des Anlageportfolios
Brasilien	23,43
China	10,02
Ukraine	8,95
Türkei	8,85
Argentinien	6,48
Israel	5,37
Mexiko	4,90
Irak	3,68
Vereinigte Arabische Emirate	3,60
Russland	3,55
Kolumbien	3,20
Ecuador	3,17
Jamaika	2,64
Venezuela	2,41
Sonstige	9,75

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund\*

	% des Anlageportfolios
Mexiko	25,60
Kolumbien	15,40
Singapur	13,59
Südafrika	9,82
Argentinien	7,22
Weltweit	6,51
Indien	6,21
Peru	5,25
Indonesien	5,17
Russland	3,83
Sonstige	1,40

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund

	% des Anlageportfolios
China	35,24
Indonesien	17,61
Indien	11,12
Mongolei	7,48
Malaysia	5,60
Singapur	5,28
Hongkong	4,89
Philippinen	3,84
Thailand	3,00
Südkorea	2,72
Vietnam	2,32
Sonstige	0,90

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund

	% des Anlageportfolios
China	15,97
Ecuador	12,92
Argentinien	10,81
Libanon	9,26
Brasilien	8,42
Türkei	7,46
Ukraine	6,22
Südafrika	4,46
Vereinigte Arabische Emirate	3,88
Pakistan	2,98
Venezuela	2,66
Jamaika	2,24
Sonstige	12,72

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund

	% des Anlageportfolios
China	15,38
Vereinigte Arabische Emirate	13,13
Mexiko	9,61
Südafrika	8,17
Indonesien	8,04
Ecuador	7,50
Türkei	4,31
Kuwait	4,05
Kasachstan	3,74
Kolumbien	3,26
Ukraine	3,05
Argentinien	2,88
Indien	2,39
Saudi-Arabien	2,37
Brasilien	2,35
Libanon	2,31
Sonstige	7,46

\* Entspricht dem Engagement der Anleihen und Geldmarktinstrumente, die vom Teilfonds gehalten werden, und lässt nicht auf das Währungsengagement schließen.

## Weitere Anlageinformationen Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Aufteilung nach Ländern Fortsetzung

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund

	% des Anlageportfolios
Indien	19,61
China	15,89
Südkorea	15,74
Taiwan	13,02
Brasilien	10,26
Malaysia	5,98
Russland	5,95
Thailand	2,74
Mexiko	2,51
Peru	2,35
Argentinien	2,22
Südafrika	2,00
Sonstige	1,73

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund

	% des Anlageportfolios
Kuwait	20,35
Vietnam	11,30
Ägypten	9,42
Nigeria	7,03
Peru	5,34
Marokko	5,31
Kenia	4,93
Saudi-Arabien	4,84
Vereinigte Arabische Emirate	4,81
Kolumbien	4,57
Georgien	3,74
Philippinen	3,29
Rumänien	2,77
Kasachstan	2,49
Mauritius	2,47
Bangladesch	2,08
Sonstige	5,26

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund

	% des Anlageportfolios
China	26,63
Brasilien	17,80
Indien	8,75
Mexiko	7,03
Südkorea	6,00
Hongkong	4,75
Südafrika	4,58
Taiwan	4,23
Saudi-Arabien	3,74
Weltweit	3,29
Russland	2,73
Indonesien	2,46
Vereinigte Arabische Emirate	2,02
Kolumbien	2,02
Malaysia	2,02
Sonstige	1,95

#### Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund

	% des Anlageportfolios
Brasilien	59,28
Mexiko	21,45
Argentinien	10,93
Chile	3,38
Peru	3,24
Sonstige	1,72

#### Ashmore SICAV Middle East Equity Fund

	% des Anlageportfolios
Saudi-Arabien	48,67
Kuwait	15,75
Ägypten	13,95
Vereinigte Arabische Emirate	12,61
Katar	6,95
Marokko	2,07

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund

	% des Anlageportfolios
China	27,24
Indien	13,10
Brasilien	13,07
Taiwan	9,53
Russland	8,94
Mexiko	6,51
Südafrika	5,81
Südkorea	4,89
Thailand	2,60
Hongkong	2,49
Sonstige	5,82

#### Ashmore SICAV XXX

	% des Anlageportfolios
Indonesien	100,00

## 4: Anlagenübersichten

### Weitere Anlageinformationen Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

#### Aufteilung nach Rating\*

Rating	Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund		Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund		Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund	
	Marktwert USD	% des Anlageportfolios	Marktwert USD	% des Anlageportfolios	Marktwert USD	% des Anlageportfolios
P-1	10.665	–	2.491.261	0,37	–	–
Aa2	–	–	–	–	810.178	0,50
Aa3	21.696.902	1,53	11.330.869	1,66	5.953.111	3,68
A1	60.666.326	4,27	31.263.634	4,59	19.151.514	11,86
A2	15.127.321	1,07	7.908.925	1,16	12.173.449	7,52
A3	51.342.622	3,62	26.707.328	3,91	14.148.066	8,76
Baa1	104.307.492	7,35	53.947.891	7,91	33.521.168	20,74
Baa2	181.750.966	12,81	93.440.460	13,71	62.095.087	38,42
Baa3	92.846.747	6,55	48.358.139	7,11	13.761.067	8,52
Ba1	43.207.516	3,04	22.247.410	3,26	–	–
Ba2	55.081.092	3,87	26.271.288	3,85	–	–
Ba3	113.359.837	8,00	55.721.439	8,18	–	–
B1	102.657.445	7,23	44.903.574	6,59	–	–
B2	167.044.265	11,79	71.751.593	10,53	–	–
B3	322.605.983	22,74	162.650.394	23,86	–	–
Ca	2.778.344	0,20	–	–	–	–
C	43.716.022	3,08	12.101.122	1,77	–	–
Kein Rating	40.380.688	2,85	10.452.547	1,54	–	–
	<b>1.418.580.233</b>	<b>100,00</b>	<b>681.547.874</b>	<b>100,00</b>	<b>161.613.640</b>	<b>100,00</b>

  

Rating	Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund		Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund		Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund	
	Marktwert USD	% des Anlageportfolios	Marktwert USD	% des Anlageportfolios	Marktwert USD	% des Anlageportfolios
P-1	–	–	330.125	1,31	102.412.070	1,85
A1	7.619.990	79,95	2.963.244	11,73	258.816.933	4,66
A2	–	–	1.006.150	3,98	138.368.671	2,49
A3	–	–	5.558.228	22,01	1.483.903.832	26,73
Baa1	–	–	38.467	0,15	32.198.388	0,58
Baa2	–	–	4.831.762	19,13	1.446.286.440	26,05
Baa3	–	–	1.383.026	5,48	733.446.005	13,20
Ba2	297.575	3,12	5.052.220	20,01	979.497.916	17,64
Ba3	–	–	2.214.244	8,77	119.520.083	2,15
B1	–	–	485.993	1,92	–	–
B2	686.942	7,20	1.244.301	4,93	152.920.124	2,75
B3	–	–	–	–	–	–
Kein Rating	927.894	9,73	146.553	0,58	105.708.151	1,90
	<b>9.532.401</b>	<b>100,00</b>	<b>25.254.313</b>	<b>100,00</b>	<b>5.553.078.613</b>	<b>100,00</b>

\* Die von S&P, Moody's und Fitch für das jeweilige Wertpapier erteilten Investment-Ratings wurden verglichen, und es wird jeweils der höchste der drei Werte als Rating für das betreffende Wertpapier herangezogen. Die Rating-Beschreibung wird von der Rating-Skala von Moody's Investor Service abgeleitet.

## Weitere Anlageinformationen Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Aufteilung nach Rating\* Fortsetzung

Rating	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund		Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund		Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund	
	Marktwert USD	% des Anlageportfolios	Marktwert USD	% des Anlageportfolios	Marktwert USD	% des Anlageportfolios
P-1	6.000.000	7,61	–	–	–	–
Aa3	–	–	–	–	248.625	1,20
A1	5.219.119	6,61	3.398.826	4,68	1.005.121	4,85
A2	4.005.735	5,08	1.698.505	2,34	486.010	2,34
A3	27.975.917	35,49	16.796.225	23,10	3.021.291	14,56
Baa1	1.057.422	1,34	896.005	1,24	1.131.707	5,44
Baa2	33.557.216	42,57	17.774.726	24,45	3.982.791	19,19
Baa3	787.770	1,00	6.664.735	9,17	1.992.456	9,60
Ba1	–	–	–	–	425.202	2,05
Ba2	–	–	10.641.639	14,63	1.994.771	9,61
Ba3	–	–	1.975.312	2,73	1.726.911	8,32
B1	–	–	672.261	0,93	1.424.712	6,86
B2	–	–	3.812.575	5,23	1.658.075	7,98
B3	–	–	3.998.614	5,49	1.659.523	8,00
Ca	–	–	136.400	0,19	–	–
C	–	–	2.349.533	3,23	–	–
Kein Rating	235.970	0,30	1.878.013	2,59	–	–
	<b>78.839.149</b>	<b>100,00</b>	<b>72.693.369</b>	<b>100,00</b>	<b>20.757.195</b>	<b>100,00</b>

  

Rating	Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund		Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund		Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund	
	Marktwert USD	% des Anlageportfolios	Marktwert USD	% des Anlageportfolios	Marktwert USD	% des Anlageportfolios
P-1	507.843	1,30	–	–	–	–
Aa3	–	–	37.556.501	0,92	–	–
A1	1.015.781	2,61	174.304.392	4,30	1.078.779	8,96
A2	–	–	32.133.500	0,80	769.691	6,38
A3	137.860	0,35	371.546.862	9,14	2.345.593	19,49
Baa1	3.444.129	8,84	203.078.347	5,00	1.417.501	11,76
Baa2	3.249.793	8,34	611.759.605	15,07	4.555.600	37,84
Baa3	–	–	322.080.055	7,91	1.835.380	15,24
Ba1	–	–	72.485.267	1,78	–	–
Ba2	6.161.317	15,81	539.728.770	13,28	–	–
Ba3	2.902.782	7,45	217.332.980	5,35	–	–
B1	1.239.120	3,18	213.640.621	5,27	–	–
B2	6.456.846	16,56	393.482.977	9,68	–	–
B3	13.264.893	34,04	593.550.592	14,62	–	–
Ca	53.460	0,14	8.853.998	0,22	–	–
C	–	–	123.687.725	3,04	–	–
Kein Rating	538.283	1,38	146.659.735	3,62	39.141	0,33
	<b>38.972.107</b>	<b>100,00</b>	<b>4.061.881.927</b>	<b>100,00</b>	<b>12.041.685</b>	<b>100,00</b>

\* Die von S&P, Moody's und Fitch für das jeweilige Wertpapier erteilten Investment-Ratings wurden verglichen, und es wird jeweils der höchste der drei Werte als Rating für das betreffende Wertpapier herangezogen. Die Rating-Beschreibung wird von der Rating-Skala von Moody's Investor Service abgeleitet.

## 4: Anlagenübersichten

### Weitere Anlageinformationen Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Aufteilung nach Rating\* Fortsetzung

Rating	Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund**		Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund		Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	
	Marktwert USD	% des Anlageportfolios	Marktwert USD	% des Anlageportfolios	Marktwert USD	% des Anlageportfolios
P-1	1.699.541	3,52	20.146.232	1,46	–	–
Aa3	–	–	7.398.802	0,53	3.243.230	2,94
A1	454.038	0,94	11.453.958	0,83	5.818.242	5,28
A2	451.858	0,93	9.005.562	0,65	4.422.770	4,02
A3	755.886	1,57	1.590.192	0,12	–	–
Baa1	1.762.641	3,64	43.599.259	3,16	10.364.758	9,40
Baa2	3.126.857	6,48	105.326.944	7,61	38.250.456	34,72
Baa3	1.687.410	3,50	101.703.579	7,41	48.108.002	43,64
Ba1	580.574	1,20	9.137.178	0,67	–	–
Ba2	1.118.837	2,33	144.597.338	10,48	–	–
Ba3	1.650.598	3,41	115.473.712	8,38	–	–
B1	1.164.641	2,42	180.877.672	13,11	–	–
B2	2.892.937	5,98	234.184.146	16,96	–	–
B3	5.407.845	11,18	66.109.765	4,79	–	–
Caa1	–	–	15.485.667	1,13	–	–
Caa3	–	–	17.683.143	1,28	–	–
Ca	72.160	0,15	16.348.529	1,18	–	–
C	1.494.295	3,10	89.255.027	6,47	–	–
Kein Rating	23.985.621	49,65	190.105.027	13,78	–	–
	<b>48.305.739</b>	<b>100,00</b>	<b>1.379.481.732</b>	<b>100,00</b>	<b>110.207.458</b>	<b>100,00</b>

  

Rating	Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund		Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund		Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund	
	Marktwert USD	% des Anlageportfolios	Marktwert USD	% des Anlageportfolios	Marktwert USD	% des Anlageportfolios
P-1	–	–	303.038	6,51	1.013.331	0,90
A3	–	–	227.987	4,90	–	–
Baa1	1.942.749	2,05	1.208.178	25,95	6.973.824	6,20
Baa2	2.234.744	2,37	494.094	10,62	3.343.260	2,97
Baa3	–	–	260.249	5,59	7.056.990	6,27
Ba1	–	–	641.927	13,78	5.114.439	4,55
Ba2	12.603.442	13,31	–	–	5.820.915	5,17
Ba3	9.807.407	10,36	–	–	24.497.800	21,79
B1	15.391.841	16,26	–	–	6.391.963	5,69
B2	20.050.016	21,20	401.234	8,62	23.757.222	21,12
B3	5.551.322	5,86	197.224	4,23	3.918.882	3,48
Caa1	1.439.208	1,52	–	–	2.850.159	2,54
Caa3	1.566.599	1,65	–	–	–	–
Ca	1.372.937	1,45	–	–	–	–
C	7.763.182	8,21	–	–	–	–
Kein Rating	14.915.070	15,76	922.123	19,80	21.721.914	19,32
	<b>94.638.517</b>	<b>100,00</b>	<b>4.656.054</b>	<b>100,00</b>	<b>112.460.699</b>	<b>100,00</b>

\* Die von S&P, Moody's und Fitch für das jeweilige Wertpapier erteilten Investment-Ratings wurden verglichen, und es wird jeweils der höchste der drei Werte als Rating für das betreffende Wertpapier herangezogen. Die Rating-Beschreibung wird von der Rating-Skala von Moody's Investor Service abgeleitet.

\*\* Dieser Teilfonds investiert in Anleihen und Aktien, was den hohen Anteil an nicht gerateten Wertpapieren erklärt.

## Weitere Anlageinformationen Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

### Aufteilung nach Rating\* Fortsetzung

Rating	Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund		Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund	
	Marktwert USD	% des Anlage- portfolios	Marktwert USD	% des Anlage- portfolios
P-1	105.974.135	1,50	–	–
Aa3	107.200.618	1,52	4.302.960	3,04
A1	–	–	7.862.737	5,55
A2	–	–	12.125.364	8,57
A3	11.417.184	0,16	–	–
Baa1	79.696.727	1,13	16.105.563	11,38
Baa2	57.333.631	0,81	25.544.372	18,05
Baa3	74.959.422	1,06	23.577.972	16,66
Ba1	32.624.066	0,46	5.677.823	4,02
Ba2	398.088.861	5,64	1.203.621	0,85
Ba3	1.000.069.608	14,18	7.927.450	5,60
B1	597.452.344	8,49	9.840.459	6,95
B2	1.366.913.134	19,38	12.060.369	8,52
B3	2.534.596.612	35,96	15.279.751	10,81
Caa1	52.864.273	0,75	–	–
Caa3	9.962.996	0,15	–	–
Ca	22.721.968	0,32	–	–
Kein Rating	598.837.253	8,49	–	–
	<b>7.050.712.832</b>	<b>100,00</b>	<b>141.508.441</b>	<b>100,00</b>

\* Die von S&P, Moody's und Fitch für das jeweilige Wertpapier erteilten Investment-Ratings wurden verglichen, und es wird jeweils der höchste der drei Werte als Rating für das betreffende Wertpapier herangezogen. Die Rating-Beschreibung wird von der Rating-Skala von Moody's Investor Service abgeleitet.

## 4: Anlagenübersichten

### Weitere Anlageinformationen Fortsetzung

Zum 30. Juni 2019

#### Aufteilung nach Wirtschaftssektoren

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund

	% des Anlageportfolios
Government	35,49
Finanzen	20,81
Kommunikation	9,38
Energie	8,36
Grundstoffe	6,80
Zyklische Konsumgüter	4,80
Industrie	4,16
Fonds	3,52
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,08
Technologie	2,73
Versorgung	0,87

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund

	% des Anlageportfolios
Nicht-zyklische Konsumgüter	24,08
Zyklische Konsumgüter	23,51
Technologie	16,95
Finanzen	14,28
Industrie	11,13
Kommunikation	10,05

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund

	% des Anlageportfolios
Finanzen	50,53
Nicht-zyklische Konsumgüter	30,92
Kommunikation	9,09
Energie	5,24
Industrie	2,04
Zyklische Konsumgüter	1,50
Grundstoffe	0,68

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund

	% des Anlageportfolios
Finanzen	36,96
Kommunikation	16,18
Zyklische Konsumgüter	10,02
Energie	9,56
Grundstoffe	8,46
Nicht-zyklische Konsumgüter	6,05
Technologie	5,79
Industrie	3,69
Fonds	3,29

##### Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund

	% des Anlageportfolios
Nicht-zyklische Konsumgüter	28,92
Finanzen	20,53
Zyklische Konsumgüter	18,30
Industrie	12,63
Technologie	9,34
Grundstoffe	6,29
Kommunikation	2,27
Energie	1,72

##### Ashmore SICAV Middle East Equity Fund

	% des Anlageportfolios
Finanzen	60,77
Nicht-zyklische Konsumgüter	20,02
Energie	6,31
Grundstoffe	5,22
Industrie	4,71
Zyklische Konsumgüter	2,97

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund

	% des Anlageportfolios
Finanzen	28,08
Kommunikation	22,98
Zyklische Konsumgüter	14,67
Nicht-zyklische Konsumgüter	11,32
Industrie	10,74
Technologie	8,13
Energie	4,08

##### Ashmore SICAV XXX

	% des Anlageportfolios
Finanzen	32,19
Nicht-zyklische Konsumgüter	21,01
Industrie	18,42
Kommunikation	13,66
Zyklische Konsumgüter	9,81
Versorgung	2,85
Energie	1,12
Grundstoffe	0,94

# Erläuterungen

---

# 5

Erläuterungen zum Konzernabschluss

194

## 5: Erläuterungen

---

### Erläuterungen zum Konzernabschluss

#### 1. Allgemeines

Ashmore SICAV (die „Gesellschaft“) wurde als Société Anonyme (Aktiengesellschaft) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet und erfüllt die Kriterien einer offenen Société d'Investissement à Capital Variable (eine „SICAV“). Sie ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner aktuellen Fassung (das „Gesetz von 2010“), gemäß Änderung durch das Gesetz vom 10. Mai 2016, zugelassen.

Die Gesellschaft wurde nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg am 19. Dezember 2002 für eine unbegrenzte Dauer gegründet. Sie ist im Gesellschaftsregister beim Bezirksgericht Luxemburg unter der Nummer B 90279 eingetragen.

Die Gründungsurkunde und die Satzung der Gesellschaft wurden im Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg (das „Mémorial“) veröffentlicht und in der Geschäftsstelle des Bezirksgerichts Luxemburg hinterlegt, wo sie eingesehen werden können und gegen Zahlung von Gerichtsgebühren Kopien erhältlich sind.

Zum 30. Juni 2019, umfasste die Gesellschaft 27 aktive Teilfonds (einzeln und gemeinsam der bzw. die „Teilfonds“):

- Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund
- Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund
- Ashmore SICAV Middle East Equity Fund
- Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund
- Ashmore SICAV XXX

Im Berichtszeitraum wurden drei Teilfonds aufgelegt: am 28. März 2019 der Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund und am 21. Februar 2019 der Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund und der Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund. Ein Teilfonds, der Ashmore SICAV Local Currency Fund, wurde am 15. März 2019 inaktiv. Zum 30. Juni 2019 betrug der Nettoinventarwert („NIW“) des aufgelösten Teilfonds null USD, allerdings verfügte er über Bankguthaben und Rückstellungen.

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 1. Allgemeines *Fortsetzung*

#### Informationen zu den Anteilsklassen

Die Teilfonds können die folgenden Anteilsklassewährungen enthalten:

Institutionelle	Institutionelle II	Institutionelle III	Privatanleger	Privatanleger II	Z	Z 2
AUD, BRL, CAD, CHF, DKK, EUR, EUR (ungehedgt)*, GBP, GBP (ungehedgt)**, HKD (ungehedgt), MXN, NOK SEK, SGD, USD	JPY, JPY (ungehedgt)	AUD, BRL, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, GBP (ungehedgt)***, HKD (ungehedgt), MXN, NOK, SEK, SGD, USD	AUD, BRL, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, GBP (ungehedgt)**, HKD (ungehedgt), JPY, MXN, NOK, SEK, SGD, USD	AUD, BRL, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, HKD (ungehedgt), MXN, NOK, SEK, SGD, USD	CHF, EUR, GBP, GBP (ungehedgt)**, HKD (ungehedgt), SGD, USD	CHF, EUR, GBP, GBP (ungehedgt)**, HKD (ungehedgt), SGD, USD

\* Anteilsklasse EUR (ungehedgt) steht nur im Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund zur Verfügung.

\*\* Anteilsklasse GBP (ungehedgt) steht nur im Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund zur Verfügung.

\*\*\* Anteilsklasse GBP (ungehedgt) steht nur im Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund, des Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund und des Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund zur Verfügung.

Zum 30. Juni 2019 waren die Anteile für institutionelle Anleger sämtlicher Teilfonds der Ashmore SICAV an der Luxemburger Börse notiert, mit Ausnahme der folgenden Anteilsklassen:

- Anteile für institutionelle Anleger (EUR), thesaurierend, des Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund und des Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund;
- Anteile für institutionelle Anleger (GBP), thesaurierend, des Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund, des Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund und des Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund.
- Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend, des Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund und des Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund;
- Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend, des Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund und des Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund; und
- Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend, den Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund, den Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund, den Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund, den Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund, den Ashmore SICAV Middle East Equity Fund und den Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund.

Zum 30. Juni 2019 waren die Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend, des Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund an der Luxemburger Börse notiert.

Zum 30. Juni 2019 waren die Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), thesaurierend, des Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund an der Luxemburger Börse notiert.

Die folgende Tabelle gibt darüber Auskunft, wann eine Anteilsklasse im Berichtszeitraum aufgelegt bzw. geschlossen wurde:

Teilfonds	Aufgelegte Klassen	Geschlossene Klassen	Anzahl der aktiven Klassen mit Stand vom 30. Juni 2019
Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund	–	–	24
Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund	–	–	14
Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund	–	–	3

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 1. Allgemeines *Fortsetzung*

##### Informationen zu den Anteilsklassen *Fortsetzung*

Teilfonds	Aufgelegte Klassen	Geschlossene Klassen	Anzahl der aktiven Klassen mit Stand vom 30. Juni 2019
Ashmore SICAV Local Currency Fund	–	Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend, Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend, Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend, Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend, Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend, Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend, Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend, Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend, Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend, Anteile für Z (USD), ausschüttend	–
Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund	Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend, Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–	2
Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund	Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend, Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend, Anteile für Privatanleger (CHF), thesaurierend, Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend, Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend, Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend, Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend, Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend, Anteile der Klasse Z (CHF), thesaurierend, Anteile der Klasse Z (EUR), thesaurierend, Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend, Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend, Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend, Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	–	14
Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund	–	–	31
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund	–	–	3
Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund	–	–	3
Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund	Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend, Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	–	2
Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund	–	–	3
Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund	Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	–	17
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund	–	–	2
Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund	–	–	4
Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund	Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend, Anteile für Z 2 (GBP), ausschüttend	–	28
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	–	–	7
Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund	–	–	3
Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund	–	–	7

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 1. Allgemeines *Fortsetzung*

#### Informationen zu den Anteilsklassen *Fortsetzung*

<b>Teilfonds</b>	<b>Aufgelegte Klassen</b>	<b>Geschlossene Klassen</b>	<b>Anzahl der aktiven Klassen mit Stand vom 30. Juni 2019</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund	Anteile für Privatanleger (EUR), thesaurierend, Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend, Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend, Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend, Anteile für Privatanleger II (HKD, ungehedgt), thesaurierend, Anteile für Privatanleger II (SGD), thesaurierend, Anteile für Privatanleger II (USD), thesaurierend, Anteile für Privatanleger II (HKD, ungehedgt), ausschüttend, Anteile für Privatanleger II (SGD), ausschüttend, Anteile für Privatanleger II (USD), ausschüttend, Anteile der Klasse Z 2 (EUR), thesaurierend, Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend, Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	Anteile für institutionelle Anleger III (USD), thesaurierend	16
Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund	Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), thesaurierend, Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), thesaurierend	–	39
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund	–	–	1
Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund	–	–	6
Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund	–	–	7
Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund	–	–	3
Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund	–	–	1
Ashmore SICAV Middle East Equity Fund	–	Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend	3
Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund	–	–	4
Ashmore SICAV XXX	–	–	2

Auf AUD, CAD, CHF, DKK, EUR (mit der Ausnahme von EUR ungehedgt), GBP (mit der Ausnahme von GBP ungehedgt), JPY (mit der Ausnahme von JPY ungehedgt), MXN, NOK, SEK, und SGD lautende Anteile können nach freiem Ermessen des Anlageverwalters gegen Wechselkursschwankungen ihrer jeweiligen Referenzwährung gegenüber dem USD abgesichert werden. Dafür kann der Anlageverwalter nach freiem Ermessen unter Beachtung der im Verkaufsprospekt festgelegten Anlagebeschränkungen Engagements in Devisenterminkontrakten, Währungs-Futures, Währungs-Optionsgeschäften und Währungs-Swaps ausschließlich für Rechnung und auf Kosten dieser Anteilsklassen eingehen, um den aktuellen AUD-, CAD-, CHF-, DKK-, EUR-, GBP-, JPY-, MXN-, NOK-, SEK-, und SGD- Wert des Anteils des den betreffenden, auf AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, MXN, NOK, SEK und SGD lautenden Anteilsklassen zurechenbaren Vermögens, der in auf USD lautenden Wertpapieren oder Vermögenswerten investiert ist, ganz oder teilweise abzusichern.

## 5: Erläuterungen

---

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 1. Allgemeines *Fortsetzung*

##### Informationen zu den Anteilsklassen *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019 waren alle auf andere Währungen als den USD lautenden Anteilsklassen abgesichert, mit Ausnahme der folgenden Anteilsklassen:

- Anteile für institutionelle Anleger (EUR ungehedgt), ausschüttend, des Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund;
- Anteile für institutionelle Anleger (JPY ungehedgt), thesaurierend, des Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund und des Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund;
- Anteile für institutionelle Anleger III (GBP, ungehedgt), thesaurierend, des Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund;
- Thesaurierende Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt) des Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund und des Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund;
- Ausschüttende Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt) des Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund und des Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund;
- Thesaurierende Anteile für Privatanleger II (HKD, ungehedgt) des Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund;
- Ausschüttende Anteile für Privatanleger II (HKD, ungehedgt) des Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund;
- Anteile der Klasse Z 2 (GBP ungehedgt), thesaurierend, des Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund und des Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund; und
- Anteile der Klasse Z 2 (GBP ungehedgt), ausschüttend, des Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund

#### 2. Wesentliche Grundsätze der Rechnungslegung

##### a) Darstellung des Konzernabschlusses

Der Konzernabschluss wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Dieser Bericht wird auf der Grundlage des letzten im Berichtszeitraum errechneten NIW vorgelegt (d. h. am 28. Juni 2019).

##### b) Konsolidierungskreis

Der Konzernabschluss der Gesellschaft und die Abschlüsse der einzelnen Teilfonds lauten auf USD (die „Referenzwährung“). Die konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens sowie die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens bilden die Summe aus den einzelnen Aufstellungen des Nettovermögens und die Summe aus den Ertrags- und Aufwandsrechnungen und Entwicklungen des Nettovermögens der einzelnen Teilfonds, angepasst zwecks Eliminierung von Transaktionen und Salden zwischen den Teilfonds.

Der Konzernabschluss enthält die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Betriebstätigkeit der Gesellschaft. Transaktionen zwischen Teilfonds (in Zusammenhang mit Anlagen in anderen Teilfonds der Gesellschaft) werden bei der Konsolidierung herausgerechnet, was aber keinen Einfluss auf die Ergebnisse und die Finanzlage der einzelnen Teilfonds hat.

##### c) NIW-Anpassung

##### Swing Pricing

Der Swing Pricing-Mechanismus kann auf alle Teilfonds angewendet werden.

Infolge von Zeichnungen, Rücknahmen und/oder Umwandlungen von Fondsanteilen können die Anteile der Teilfonds eine Wertminderung durch Transaktionskosten erleiden, die sich aus dem Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen und dem Spread zwischen Kauf- und Verkaufspreisen ergeben. Dies wird auch „Verwässerung“ genannt. Um dem entgegenzuwirken und die Interessen der bestehenden Anteilsinhaber zu schützen, kann die Verwaltungsgesellschaft ein „Swing Pricing“-Verfahren als Teil ihrer Bewertungsrichtlinien anwenden. Dies bedeutet, dass die Verwaltungsgesellschaft unter bestimmten Umständen Anpassungen bei der Berechnung der NIWs je Anteil vornehmen kann, um den Auswirkungen von Handels- und sonstigen Kosten in Fällen entgegenzuwirken, in denen diese als erheblich erachtet werden.

---

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 2. Wesentliche Grundsätze der Rechnungslegung *Fortsetzung*

#### c) NIW-Anpassung *Fortsetzung*

##### Swing Pricing *Fortsetzung*

Der NIW des Teilfonds kann daher um einen Betrag in Höhe des tatsächlichen Ankaufs- oder Verkaufsspread angepasst werden. Auf Grundlage der üblichen Handels- und sonstigen Kosten der jeweiligen Vermögenswerte, in die ein Teilfonds investiert ist, können solche Anpassungen von Teilfonds zu Teilfonds variieren, überschreiten aber gewöhnlich nicht 2 % des ursprünglichen NIW je Anteil. Der Verwaltungsrat kann jedoch beschließen, dieses Anpassungslimit unter außergewöhnlichen Umständen über 2 % heraufzusetzen, um die Interessen der Anteilhaber zu schützen.

Die NIWs zum 30. Juni 2019 wurden nicht durch den Swing Pricing-Mechanismus berichtigt.

##### Fair-Value-Anpassung

Fair-Value-Faktoren werden bei der Bewertung von Aktien und Genussscheinen berücksichtigt, wenn ein wesentliches, sich auf den Markt auswirkendes Ereignis nach Geschäftsschluss an diesem Markt, aber vor dem Zeitpunkt eintritt, zu dem der NIW des Teilfonds berechnet wird.

Um die Auswirkungen dieser wesentlichen Ereignisse zu berücksichtigen, wird von der Investment Technology Group (ITG) ein Modell zur quantitativen Fair-Value-Bewertung bereitgestellt, um Faktoren zu erstellen. ITG überwacht die Faktoren auf ihre Angemessenheit und führt Backtesting durch. Die Faktoren können die Bewertung eines Wertpapiers erhöhen oder mindern, und nicht alle Wertpapiere an derselben Börse oder am selben Markt werden zwangsläufig im gleichen Umfang oder auch in derselben Richtung beeinflusst. Der Zweck dieser Anpassung liegt darin, den bestehenden/verbleibenden Anlegern innerhalb der Teilfonds Schutz zu bieten, um sicherzustellen, dass die Preisfestsetzung von Vermögenswerten innerhalb des NIW (Preis) des Teilfonds bei Handelsschluss eines bestimmten Marktes den erwarteten Marktbewertungen der Vermögenswerte zum Zeitpunkt der Bestimmung des NIW entspricht.

Die ITG stellt, falls verfügbar, täglich Faktoren bereit. Diese werden vom Administrator auf die Aktienkurse angewendet. Bis zum 5. April 2019 wurden Fair-Value-Faktoren nur dann auf die Aktienkurse angewendet, wenn sich der S&P 500 ®-Index am jeweiligen Bewertungstag der Teilfonds um 50 Basispunkte bewegte. Mit Wirkung zum 8. April 2019 wurde die Schwelle dieses Verkehrswertmodells von 50 Basispunkten des S&P 500 abgeschafft; Aktien werden demnach täglich zum Verkehrswert bewertet.

Zum 30. Juni 2019 wurden die NIWs der Aktien nicht auf diese Weise angepasst.

#### d) Bewertung der Anlagen jedes Teilfonds

Wo möglich werden Anleihen zu Angebotskursen bewertet, wohingegen Aktien zum Schlusskurs oder letzten gehandelten Kurs bewertet werden. Wenn ein Wertpapier an mehreren Börsen gehandelt wird, erfolgt die Bewertung auf der Grundlage des Geldkurses an der Hauptbörse dieses Wertpapiers. Bei Wertpapieren, die an einer Börse in nicht nennenswertem Umfang gehandelt, aber an einem Sekundärmarkt mit einem geregelten Handel unter Wertpapierhändlern gekauft und verkauft werden (so dass der Kurs auf Marktbasis festgelegt wird), darf die Bewertung auf der Grundlage dieses Sekundärmarktes erfolgen. Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf die gleiche Weise bewertet wie an einer Börse notierte Wertpapiere.

Genussscheine werden basierend auf dem Kurs des Basiswertpapiers, dem Wechselkurs und dem Wandlungsverhältnis bewertet, wenn das Basiswertpapier gehandelt wird. Sind keine ausreichenden Informationen verfügbar, kann ein verfügbarer Emittentenkurs eingesetzt werden.

Wenn die Gesellschaft mit einer Gegenpartei Geschäfte über Credit Linked Notes („CLN“) abschließt, bei denen die Gesellschaft eine Anfangszahlung in Höhe des geschätzten Wertes der zugrunde liegenden Anleihe leistet, werden die CLN nach denselben Regeln bewertet wie die zugrunde liegenden Vermögenswerte, die sie repräsentieren. CLN-Instrumente sind als Anlagen ausgewiesen und daher in den Anlagenübersichten offengelegt.

Kreditbeteiligungen werden auf dem Sekundärmarkt gehandelt und mittels dem Kurs von einem Preis-Informationsdienst oder, falls nicht verfügbar, dem Kurs eines Maklers bewertet.

Anlagen in offenen Fonds werden auf Basis des letzten verfügbaren NIW der Anteile dieser Fonds bewertet.

Geldmarktinstrumente werden zu den fortgeführten Erwerbskosten bewertet.

Wenn Anlagen weder an einer Börse notiert sind noch an einem regulierten Markt gehandelt werden, werden diese Anlagen in gutem Glauben auf der Grundlage von Informationen bewertet, die von Personen bereitgestellt werden, die nach Auffassung des Verwaltungsrates angemessen qualifiziert sind (eine „genehmigte Person“). Zu den genehmigten Personen zählen der Ausschuss für Preisbildungsmethoden und Bewertung des Anlageverwalters und bestimmte Makler. Weitere Informationen über die Fair-Value-Bewertung bei schwierig zu bewertenden Vermögenswerten sind in Erläuterung 17 enthalten.

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 2. Wesentliche Grundsätze der Rechnungslegung *Fortsetzung*

##### e) Bewertung derivativer Finanzinstrumente

Der Wert von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht an einer Börse oder einem anderen regulierten Markt gehandelt werden, wird für jede Art von Kontrakt wie folgt auf beständige Weise bestimmt:

Devisenterminkontrakte werden nach dem Marktwert auf der Grundlage des am Bewertungstag der Vermögenswerte geltenden Terminkurses bewertet. Der angewandte Terminkurs basiert auf Angaben von WM/Reuters (16.00 Uhr GMT).

Zinsswaps, Devisenswaps, Swaptions und OTC-Optionen werden auf Basis der täglichen Kurse von Gegenparteien bewertet, die bei kursstellenden Agenturen überprüft werden.

Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs an der Börse bewertet, an der die Kontrakte gehandelt werden.

##### f) Realisierter Gewinn/Verlust aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen jedes Teilfonds

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen werden auf der Grundlage der durchschnittlichen, gewichteten Erwerbskosten mit Steueranteilen ermittelt. Wertpapieranlagen werden auf der Grundlage des Handelstages und ohne geltende Steuern ausgewiesen.

##### g) Fremdwährungsumrechnung

Forderungen und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds lauten, wurden zu den am 30. Juni 2019 gültigen Wechselkursen in die Referenzwährung umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds wurden zu den am Transaktionstag gültigen Wechselkursen in die Referenzwährung umgerechnet. Realisierte und nicht realisierte Wechselkursgewinne oder -verluste werden in der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Die Erwerbskosten für Anlagen, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu dem am Erwerbstag geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

Die am 30. Juni 2019 verwendeten wichtigsten Wechselkurse waren:

USD	US-Dollar	=	3,673150	AED	VAR-Dirham
USD	US-Dollar	=	42,383000	ARS	Argentinischer Peso
USD	US-Dollar	=	1,425010	AUD	Australischer Dollar
USD	US-Dollar	=	84,600000	BDT	Bangladeshi Taka
USD	US-Dollar	=	3,832650	BRL	Brasilianischer Real
USD	US-Dollar	=	1,306750	CAD	Kanadischer Dollar
USD	US-Dollar	=	0,975000	CHF	Schweizer Franken
USD	US-Dollar	=	678,950000	CLP	Chilenischer Peso
USD	US-Dollar	=	6,873000	CNH	Chinesischer Yuan Renminbi (Ausland)
USD	US-Dollar	=	6,868300	CNY	Chinesischer Yuan Renminbi (Inland)
USD	US-Dollar	=	3.207,000000	COP	Kolumbianischer Peso
USD	US-Dollar	=	22,342850	CZK	Tschechische Krone
USD	US-Dollar	=	50,320000	DOP	Dominikanischer Peso
USD	US-Dollar	=	16,695000	EGP	Ägyptisches Pfund
USD	US-Dollar	=	0,878120	EUR	Euro
USD	US-Dollar	=	0,785730	GBP	Britisches Pfund Sterling
USD	US-Dollar	=	7,812500	HKD	Hongkong-Dollar
USD	US-Dollar	=	283,434350	HUF	Ungarischer Forint
USD	US-Dollar	=	14.127,500000	IDR	Indonesische Rupiah
USD	US-Dollar	=	3,566550	ILS	Israelischer Schekel
USD	US-Dollar	=	69,027500	INR	Indische Rupie
USD	US-Dollar	=	0,709000	JOD	Jordanischer Dinar
USD	US-Dollar	=	107,740000	JPY	Japanischer Yen
USD	US-Dollar	=	102,200000	KES	Kenianischer Schilling
USD	US-Dollar	=	1.154,650000	KRW	Südkoreanischer Won
USD	US-Dollar	=	0,303400	KWD	Kuwaitischer Dinar
USD	US-Dollar	=	176,495000	LKR	Sri-Lanka-Rupie
USD	US-Dollar	=	9,568750	MAD	Marokkanischer Dirham

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 2. Wesentliche Grundsätze der Rechnungslegung *Fortsetzung*

#### g) Währungsumrechnung *Fortsetzung*

Die am 30. Juni 2019 verwendeten wichtigsten Wechselkurse waren *Fortsetzung*:

USD	US-Dollar	=	35,500000	MUR	Mauritius-Rupie
USD	US-Dollar	=	19,211650	MXN	Mexikanischer Peso
USD	US-Dollar	=	4,132500	MYR	Malaysischer Ringgit
USD	US-Dollar	=	360,000000	NGN	Nigerianischer Naira
USD	US-Dollar	=	8,526050	NOK	Norwegische Krone
USD	US-Dollar	=	0,385000	OMR	Omanischer Rial
USD	US-Dollar	=	3,287950	PEN	Peruanischer Neuer Sol
USD	US-Dollar	=	51,235000	PHP	Philippinischer Peso
USD	US-Dollar	=	159,750000	PKR	Pakistanische Rupie
USD	US-Dollar	=	3,729200	PLN	Polnischer Zloty
USD	US-Dollar	=	3,641250	QAR	Katar-Riyal
USD	US-Dollar	=	4,153800	RON	Rumänischer Leu
USD	US-Dollar	=	63,075000	RUB	Russischer Rubel
USD	US-Dollar	=	3,750250	SAR	Saudi-Riyal
USD	US-Dollar	=	1,352950	SGD	Singapur-Dollar
USD	US-Dollar	=	30,667500	THB	Thailändischer Baht
USD	US-Dollar	=	5,784000	TRY	Türkische Lira
USD	US-Dollar	=	31,059500	TWD	Taiwan-Dollar
USD	US-Dollar	=	26,155000	UAH	Ukrainischer Hryvnia
USD	US-Dollar	=	35,230000	UYU	Uruguayischer Peso
USD	US-Dollar	=	23.305,000000	VND	Vietnamesischer Dong
USD	US-Dollar	=	576,007200	XOF	Westafrikanischer CFA-Franc
USD	US-Dollar	=	14,101250	ZAR	Südafrikanischer Rand

#### h) Erträge und Aufwendungen

##### Zuteilung von Aufwendungen

Die Aufwendungen können auf einen der drei folgenden Wege zugeteilt werden: (i) sie können einem speziellen Teilfonds zugeteilt werden, wenn sie direkt dem Teilfonds entstehen; (ii) sie können gleichmäßig oder gemäß NIW aufgeteilt werden, wenn die Aufwendungen unter allen Teilfonds oder Unterbeständen davon in der SICAV geteilt werden oder (iii) sie können anteilmäßig gemäß den Beständen aufgeteilt werden, die ein bestimmter Bestand an Teilfonds an einem Basiswert hält.

##### Erträge

Zinserträge fallen täglich an, abzüglich der Quellensteuer. Dividendenerträge aus den börsennotierten Aktienanlagen und gemeinsamen Anlageprogrammen sind nach Abzug der Quellensteuer ausgewiesen und werden zum Ex-Dividende-Tag als Erträge verbucht.

Alle Teilfonds weisen Anleihe- und Bankzinsen, notleidende Vermögenswerte ausgenommen, auf Basis des effektiven Zinssatzes aus.

Zinserträge aus notleidenden Vermögenswerten, Pay-in-kind-Instrumenten („PIK“) und PIK in Verbindung mit Genussscheinen („PIK/PPN“) werden bei Empfang erfasst, sofern es der Anlageverwalter nicht für angemessen erachtet, diese nach dem Prinzip der Periodenabgrenzung zu erfassen.

##### i) Rückkaufvereinbarungen

Wertpapiere, die mit einer Rückkaufvereinbarung verkauft werden, werden als abgesicherte Darlehenstransaktionen behandelt. Die Wertpapiere werden in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens weiterhin zum Marktwert ausgewiesen, und die Darlehen werden zu dem Betrag ausgewiesen, zu dem die Wertpapiere gemäß der Vereinbarung verkauft wurden. Die gemäß diesen Vereinbarungen erfassten Zinsaufwendungen und Zinserträge sowie Zinserträge aus zugrunde liegenden Wertpapieren werden in der konsolidierten Vermögensaufstellung und in der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Zinsaufwendungen oder Zinserträge fallen täglich an.

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### j) Ausgleich

Ausgleichsbestimmungen können in Bezug auf einige oder alle Teilfonds Anwendung finden. Diese Maßnahmen sollen sicherstellen, dass der Ertrag je Anteil, der in Bezug auf einen Ausschüttungszeitraum ausgeschüttet wird oder als ausgeschüttet gilt, nicht durch Veränderungen in der in Umlauf befindlichen Anzahl von Anteilen in diesem Zeitraum beeinträchtigt wird. Als Folge dessen stellt die erste Ausschüttung, die ein Anteilinhaber an einem betroffenen Teilfonds nach Erwerb der Anteile in dem Teilfonds erhält, zum Teil eine Beteiligung an den von dem Teilfonds erzielten Erträgen und zum Teil eine Kapitalrückzahlung dar.

#### 3. Managementgebühren

Der Anlageverwalter ist berechtigt, von jedem Teilfonds eine Managementgebühr in Höhe eines jährlichen Satzes zu erhalten, der als Prozentsatz des NIWs jeder Anteilkategorie eines Teilfonds ausgedrückt wird und im Anhang zu den Teilfonds im Verkaufsprospekt festgelegt ist.

Die Managementgebühren werden auf der Grundlage des durchschnittlichen NIWs der betreffenden Klasse berechnet und sind monatlich rückwirkend zahlbar. Es galten die folgenden Sätze p. a.:

	Anteile für Institu- tionelle Anleger %	Anteile für Institu- tionelle Anleger II %	Privat- anleger Institu- tionelle Anleger %	Anteile für Privat- Anleger II %	Klasse Z Klasse Z %	Anteile der Klasse Z 2 %
Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund	0,95*	0,40*	1,50*	Nicht zufr.	0,95*	0,75
Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund	0,85*	0,40*	1,40*	Nicht zufr.	0,85	0,70*
Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund	0,80*	0,40*	1,35	Nicht zufr.	0,80	0,65
Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund	0,95*	0,40	1,50	Nicht zufr.	0,95	0,75
Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund	0,95*	0,40	1,50*	Nicht zufr.	0,95*	0,75
Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund	0,95*	0,40	1,50*	Nicht zufr.	0,95*	0,75*
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund	0,90*	0,40	1,50	Nicht zufr.	0,90	0,70
Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund	0,95*	0,40	1,50	Nicht zufr.	0,95	0,75
Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund	1,10*	0,40	1,75	Nicht zufr.	1,10	0,90
Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund	1,00*	0,40	1,50	Nicht zufr.	1,00*	0,65
Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund	1,10*	0,40	1,75*	Nicht zufr.	1,10*	0,90*
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund	0,85*	0,40	1,40	Nicht zufr.	0,85	0,70
Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund	1,50*	0,40	1,95	Nicht zufr.	1,50	1,20
Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund	1,15*	0,40	1,75*	Nicht zufr.	1,15*	0,95*
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	1,10*	0,40*	1,65	Nicht zufr.	1,10*	0,90
Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund	1,15*	0,40	1,75	Nicht zufr.	1,15	0,95
Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund	1,35*	0,40	1,95*	Nicht zufr.	1,35*	1,10
Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt	1,05*	0,40	1,30*	0,85*	1,05*	0,65*
Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund	0,65*	0,40*	1,30*	1,30*	0,65*	0,55*
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund	0,60*	0,40	1,25	Nicht zufr.	0,60	0,50
Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund	1,50*	0,40	1,95*	Nicht zufr.	1,50*	1,20
Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund	1,50*	0,40	1,95*	Nicht zufr.	1,50*	1,00*
Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund	1,00*	0,40	1,75	Nicht zufr.	1,00*	0,80
Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund	1,50*	0,40	1,95	Nicht zufr.	1,50	1,20
Ashmore SICAV Middle East Equity Fund	1,50*	0,40	1,95	Nicht zufr.	1,50*	1,20
Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund	1,00*	0,40	1,75	Nicht zufr.	1,00*	0,80
Ashmore SICAV XXX	1,00*	0,40	1,95	Nicht zufr.	1,00	0,80

\* Aktiv zum 30. Juni 2019.

Der Anlageverwalter hat keinen Anspruch auf Managementgebühren für Anteile für institutionelle Anleger III.

#### 4. Verwahrstellengebühren

Gemäß den Bestimmungen des Verwahrstellenvertrags mit der Northern Trust Global Services SE (ehemals Northern Trust Global Services SE, Zweigstelle Luxemburg), werden die an die Verwahrstelle fälligen Gebühren pro Jahr als 0,01 % des Nettovermögens der Gesellschaft für die Ausübung all ihrer Aufgaben als Depotbank und Zahlstelle und pro Jahr mit 0,01 % des Nettovermögens der Gesellschaft für die Ausübung ihrer Aufgaben als Verwahrstelle berechnet.

Je nach den Anforderungen der Rechtssysteme, in denen die Anlagen der Teilfonds emittiert werden, kann die Verwahrstelle die Dienste einer oder mehrerer Unterdepotbanken in Anspruch nehmen. Die Verwahrstelle hat Anspruch auf eine Erstattung von der Gesellschaft für vertretbare Auslagen, die ihr bei der Erfüllung ihrer Pflichten entstehen und die Honorare und Gebühren von Korrespondenzbanken und anderen Stellen, einschließlich Unterdepotbanken.

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 5. Fondsbuchhaltungsgebühren und Gebühren der Verwaltungsgesellschaft

Die Berechnung der Managementgebühren für die Teilfonds lautet wie folgt:

- Gebühren der Verwaltungsgesellschaft: 0,015 % p. a. des Nettovermögens des Teilfonds (die Gebühren werden auf maximal 1 Mio. USD p. a. für alle Dienstleistungen der Verwaltungsgesellschaft in Luxemburg für die Einheiten der Ashmore SICAV beschränkt);
- Fondsbuchhaltungsgebühren: 0,02% p. a. des Nettovermögens des Teilfonds.

### 6. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Sonstige betriebliche Aufwendungen sind Beträge, welche die Gesellschaft im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Teilfonds gezahlt hat. Sie umfassen die Rechtsgebühren, Prüfungsgebühren, die Kosten für den Druck und die Verteilung der Verkaufsprospekte, Honorare der Verwaltungsratsmitglieder, Versicherungsgebühren für Verwaltungsratsmitglieder, Gebühren von Finanzdienstleistern, Gebühren der Aufsichtsbehörde sowie weitere Honorare. Ferner sind darin Gebühren im Zusammenhang mit der Erlangung oder Aufrechterhaltung von Registrierungen oder Zulassungen der Gesellschaft durch staatliche Stellen oder Börsen sowie Kosten für die Veröffentlichung von Informationen, Bankgebühren und verschiedene sonstige Ausgaben enthalten.

### 7. Steuern

Nach luxemburgischem Recht unterliegt die Gesellschaft keiner Einkommens- oder Kapitalertragsteuer. Die Gesellschaft unterliegt jedoch der „Taxe d'abonnement“ oder „Abonnementsteuer“ von 0,01 % p. a. auf alle den Anteilen institutioneller Anleger, institutioneller Anleger II und institutioneller Anleger III zurechenbaren Nettovermögenswerte und auf alle den Teilfonds zurechenbaren Nettovermögenswerte, deren ausschließliches Ziel die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente und die Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten ist, sowie von 0,05 % p. a. auf alle den Anteilen für Privatanleger und Privatanleger II und den Anteilen der Klasse Z und Z 2 zurechenbaren Nettovermögenswerte. Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar und errechnet sich auf der Grundlage des NIWs der jeweiligen Anteilsklasse am Ende des betreffenden Kalendervierteljahres.

Auf Vermögen, welches die Teilfonds in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) halten, die dieser Steuer in Luxemburg bereits unterliegen, wird keine Abonnementsteuer gezahlt.

Der Status eines „Reporting Fund“ wird von den Steuerbehörden des Vereinigten Königreichs nachträglich gewährt. Die Steuerbehörden des Vereinigten Königreichs haben den Antrag auf Erteilung des Status als „Reporting Fund“ genehmigt, den die Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 gestellt hatte.

Die aktuelle Liste der Anteilsklassen mit dem Status eines britischen „Reporting Fund“ und der Tag, an dem sie den Status erlangten, kann auf der Website [hmrc.gov.uk](http://hmrc.gov.uk) abgerufen werden.

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, bei den Steuerbehörden des Vereinigten Königreichs den Status als „Reporting Fund“ des Vereinigten Königreichs für den Zeitraum bis zum 31. Dezember 2019 sowie für darauf folgende Jahre zu beantragen, wenn der Verwaltungsrat dies für angemessen erachtet.

### 8. Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die der Gesellschaft im Zusammenhang mit Käufen und Verkäufen von Wertpapieren und Kreditvereinbarungen entstehen, sowie Kosten, die für die Gesellschaft in Bezug auf Handelskommunikationsdienstleistungen anfallen. Weitere Informationen zu Transaktionskosten sind im Abschnitt Zusätzliche Angaben - Direkte Transaktionskosten enthalten.

### 9. Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Zum 30. Juni 2019, umfassten „Sonstige Vermögenswerte“:

	Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund USD
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	1.730.277	427.539	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	8.752	849.708	–	–
Aufgelaufene Erträge aus Anlagen	23.519.248	11.152.628	1.998.050	115.827
Vorab gezahlte Gebühren	991	–	–	2.428
	<b>25.259.268</b>	<b>12.429.875</b>	<b>1.998.050</b>	<b>118.255</b>

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 9. Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019, umfassten „Sonstige Vermögenswerte“ *Fortsetzung*:

	Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility- Managed Local Currency Bond Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund USD
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	–	55.599	–	447
Forderungen aus Zeichnungen	–	28.577.353	–	–
Aufgelaufene Erträge aus Anlagen	243.484	64.955.708	1.110.472	944.722
Vorab gezahlte Gebühren	1.602	19.151	798	–
	<b>245.086</b>	<b>93.607.811</b>	<b>1.111.270</b>	<b>945.169</b>

	Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund USD
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	–	439.875	21.492.610	–
Forderungen aus Zeichnungen	–	–	1.667.243	–
Aufgelaufene Erträge aus Anlagen	311.613	391.383	57.721.188	159.785
Vorab gezahlte Gebühren	1.578	273	16.342	2.172
	<b>313.191</b>	<b>831.531</b>	<b>80.897.383</b>	<b>161.957</b>

	Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund USD
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	–	1.867.716	–	184.518
Forderungen aus Zeichnungen	–	319.638	–	–
Aufgelaufene Erträge aus Anlagen	471.832	23.734.811	1.137.119	1.795.431
Vorab gezahlte Gebühren	2.361	1.026	–	–
	<b>474.193</b>	<b>25.923.191</b>	<b>1.137.119</b>	<b>1.979.949</b>

	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund USD
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	–	–	40.041.019	–
Forderungen aus Zeichnungen	–	1.147.000	54.237.988	–
Aufgelaufene Erträge aus Anlagen	76.638	1.973.563	116.432.444	1.828.410
Vorab gezahlte Gebühren	5.378	1.355	59.024	8.229
	<b>82.016</b>	<b>3.121.918</b>	<b>210.770.475</b>	<b>1.836.639</b>

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 9. Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019, umfassten „Sonstige Vermögenswerte“ *Fortsetzung*:

	Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund USD	Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund USD
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	138.104	204.499	–	169.025
Forderungen aus Zeichnungen	–	65.948	–	–
Aufgelaufene Erträge aus Anlagen	48.302	174.068	226.954	13.329
Vorab gezahlte Gebühren	–	–	7.605	1.039
	<b>186.406</b>	<b>444.515</b>	<b>234.559</b>	<b>183.393</b>

	Ashmore SICAV Middle East Equity Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund USD	Ashmore SICAV XXX USD
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	1.060.708	133.613	495.057
Forderungen aus Zeichnungen	–	813	–
Aufgelaufene Erträge aus Anlagen	43.919	37.273	1.594
Vorab gezahlte Gebühren	–	785	66
	<b>1.104.627</b>	<b>172.484</b>	<b>496.717</b>

Zum 30. Juni 2019, umfasste „Sonstige Verbindlichkeiten“:

	Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund USD
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	1.334.099	639.756	2.691.986	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.305.298	223.436	–	–
Aufgelaufene Managementgebühren	894.203	313.275	85.502	7
Aufgelaufene Prüfungsgebühren	32.254	4.102	4.057	63
Aufgelaufene Fondsbuchhaltungsgebühren und Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	118.274	46.797	15.584	2.114
Aufgelaufene Verwahrstellengebühren	64.395	23.018	7.261	5.048
Aufgelaufene Gründungskosten	–	–	–	454
Aufgelaufene Abonnementsteuer	37.724	28.983	4.018	236
Aufgelaufene sonstige Kosten	614.801	245.299	66.577	7.414
	<b>4.401.048</b>	<b>1.524.666</b>	<b>2.874.985</b>	<b>15.336</b>

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 9. Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019, umfasste „Sonstige Verbindlichkeiten“ *Fortsetzung*:

	Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility- Managed Local Currency Bond Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund USD
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	120.231	212.277.259	1.964.788	2.091.535
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	–	227.267	–	–
Aufgelaufene Managementgebühren	798	3.848.839	55.491	5.943
Aufgelaufene Prüfungsgebühren	84	19.979	274	862
Aufgelaufene Fondsbuchhaltungsgebühren und Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	3.414	468.355	7.677	6.107
Aufgelaufene Verwahrstellengebühren	6.113	317.681	9.990	12.575
Aufgelaufene Gründungskosten	636	–	–	–
Aufgelaufene Abonnementsteuer	694	210.788	1.912	1.709
Aufgelaufene sonstige Kosten	9.908	1.666.772	66.932	57.388
	<b>141.878</b>	<b>219.036.940</b>	<b>2.107.064</b>	<b>2.176.119</b>

	Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund USD
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	115.606	84.984	33.898.602	33.484
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	–	–	341.630	–
Aufgelaufene Managementgebühren	9	23.205	3.209.251	2.882
Aufgelaufene Prüfungsgebühren	169	–	–	–
Aufgelaufene Fondsbuchhaltungsgebühren und Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	5.419	5.343	180.900	10.019
Aufgelaufene Verwahrstellengebühren	12.971	1.627	150.960	882
Aufgelaufene Gründungskosten	636	–	–	–
Aufgelaufene Abonnementsteuer	492	1.342	159.365	348
Aufgelaufene sonstige Kosten	13.120	41.747	1.180.827	18.184
	<b>148.422</b>	<b>158.248</b>	<b>39.121.535</b>	<b>65.799</b>

	Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund USD
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	119.106	10.988.176	–	1.281.300
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	–	16.081.603	–	–
Aufgelaufene Managementgebühren	26.281	1.201.847	67.374	30.180
Aufgelaufene Prüfungsgebühren	4.667	–	1.997	2.177
Aufgelaufene Fondsbuchhaltungsgebühren und Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	12.562	275.166	19.530	30.608
Aufgelaufene Verwahrstellengebühren	18.704	46.638	3.522	16.978
Aufgelaufene Abonnementsteuer	1.176	66.310	2.747	2.460
Aufgelaufene sonstige Kosten	26.565	900.872	80.311	65.528
	<b>209.061</b>	<b>29.560.612</b>	<b>175.481</b>	<b>1.429.231</b>

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 9. Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten *Fortsetzung*

Zum 30. Juni 2019, umfasste „Sonstige Verbindlichkeiten“ *Fortsetzung*:

	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund USD
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	–	–	49.119.363	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	–	–	28.219.687	–
Aufgelaufene Managementgebühren	5.612	63.319	4.093.125	66.108
Aufgelaufene Prüfungsgebühren	–	921	–	1.766
Aufgelaufene Fondsbuchhaltungsgebühren und Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	5.235	16.037	335.264	15.116
Aufgelaufene Verwahrstellengebühren	2.618	10.504	234.294	34.349
Aufgelaufene Abonnementsteuer	217	14.294	420.330	3.484
Aufgelaufene sonstige Kosten	18.603	24.079	1.621.684	62.005
	<b>32.285</b>	<b>129.154</b>	<b>84.043.747</b>	<b>182.828</b>

	Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund USD	Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund USD
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	108.054	837	295.552	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	–	211.242	–	–
Aufgelaufene Managementgebühren	13.673	152.674	31.777	12.088
Aufgelaufene Prüfungsgebühren	791	1.878	433	1.260
Aufgelaufene Fondsbuchhaltungsgebühren und Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	22.536	13.614	5.530	9.707
Aufgelaufene Verwahrstellengebühren	32.771	40.229	7.750	18.723
Aufgelaufene Abonnementsteuer	664	7.556	1.835	240
Aufgelaufene sonstige Kosten	55.504	97.451	25.143	17.998
	<b>233.993</b>	<b>525.481</b>	<b>368.020</b>	<b>60.016</b>

	Ashmore SICAV Middle East Equity Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund USD	Ashmore SICAV XXX USD
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	1.193.733	47.233	595.844
Aufgelaufene Managementgebühren	69.557	851	86
Aufgelaufene Prüfungsgebühren	–	–	148
Aufgelaufene Fondsbuchhaltungsgebühren und Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	61.535	7.033	632
Aufgelaufene Verwahrstellengebühren	335.548	2.261	806
Aufgelaufene Gründungskosten	–	–	2.743
Aufgelaufene Abonnementsteuer	1.508	249	131
Aufgelaufene sonstige Kosten	159.575	71.702	7.946
	<b>1.821.456</b>	<b>129.329</b>	<b>608.336</b>

### 10. Derivative Finanzinstrumente

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

#### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
BRL	69.758.908	USD	18.073.192	3,86	02.07.2019	JP Morgan	128.028
CHF	5.667	USD	5.720	0,99	14.08.2019	Deutsche Bank	114
CHF	242.868	USD	249.234	0,97	14.08.2019	Goldman Sachs	770

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
CHF	668.396	USD	676.558	0,99	14.08.2019	HSBC	11.477
CHF	986.724	USD	997.535	0,99	14.08.2019	JP Morgan	18.180
CHF	37.048.572	USD	36.789.208	1,01	14.08.2019	Morgan Stanley	1.347.913
EUR	49.558.875	USD	55.939.531	0,89	14.08.2019	Barclays	677.507
EUR	1.075.314	USD	1.218.688	0,88	14.08.2019	BNP Paribas	9.772
EUR	60.892	USD	69.206	0,88	14.08.2019	Citibank	358
EUR	232.511	USD	261.896	0,89	14.08.2019	Deutsche Bank	3.730
EUR	996.181	USD	1.127.133	0,88	14.08.2019	HSBC	10.924
EUR	1.579.222	USD	1.796.444	0,88	14.08.2019	Standard Chartered	7.690
EUR	50.401.312	USD	57.028.562	0,88	14.08.2019	State Street	550.892
EUR	1.349.627	USD	1.532.873	0,88	14.08.2019	UBS	8.968
GBP	2.398.069	USD	3.053.414	0,79	14.08.2019	Credit Suisse	4.372
GBP	72.326	USD	92.096	0,79	14.08.2019	HSBC	127
GBP	15.271	USD	19.432	0,79	14.08.2019	State Street	41
JPY	3.184.919.041	USD	29.215.018	109,02	14.08.2019	ANZ	433.810
JPY	82.746.815	USD	766.955	107,89	14.08.2019	Standard Chartered	3.346
NOK	23.781	USD	2.758	8,62	14.08.2019	Citibank	35
NOK	840.692	USD	96.359	8,72	14.08.2019	Societe Generale	2.369
USD	2.058.266	GBP	1.561.800	0,76	14.08.2019	HSBC	66.810
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>3.287.233</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>3.287.233</b>

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
GBP	39.172.179	USD	51.194.865	0,77	14.08.2019	Barclays	(1.246.291)
GBP	1.930.561	USD	2.461.777	0,78	14.08.2019	Citibank	(112)
GBP	33.513	USD	43.932	0,76	14.08.2019	Deutsche Bank	(1.199)
GBP	39.306.279	USD	51.314.002	0,77	14.08.2019	HSBC	(1.194.437)
USD	17.317.638	BRL	69.758.908	4,03	02.07.2019	JP Morgan	(883.583)
USD	3.373.231	CAD	4.538.496	1,35	31.07.2019	BNP Paribas	(101.946)
USD	164.341	CHF	162.040	0,99	14.08.2019	HSBC	(2.460)
USD	250.580	EUR	222.528	0,89	14.08.2019	Bank of America	(3.641)
USD	1.303.122	EUR	1.141.771	0,88	14.08.2019	HSBC	(1.259)
USD	6.585.266	GBP	5.200.214	0,79	14.08.2019	HSBC	(45.544)
USD	2.953	NOK	25.775	8,73	14.08.2019	HSBC	(74)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(3.480.546)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(3.480.546)</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
CHF	1.274.771	USD	1.308.183	0,97	14.08.2019	Goldman Sachs	4.043
CHF	39.409.288	USD	39.133.398	1,01	14.08.2019	Morgan Stanley	1.433.801
EUR	48.425.620	USD	54.660.370	0,89	14.08.2019	Barclays	662.014
EUR	33.655	USD	38.250	0,88	14.08.2019	Citibank	198

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit		Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
EUR	2.875.525	USD	3.271.053	0,88	14.08.2019	Standard Chartered	14.003	
EUR	48.425.620	USD	54.797.463	0,88	14.08.2019	State Street	524.922	
EUR	2.502.649	USD	2.842.446	0,88	14.08.2019	UBS	16.629	
GBP	190.162	USD	241.773	0,79	14.08.2019	HSBC	703	
GBP	639.202	USD	811.054	0,79	14.08.2019	State Street	3.995	
JPY	5.516.068.419	USD	50.598.473	109,02	14.08.2019	ANZ	751.331	
USD	167.707	GBP	128.101	0,76	14.08.2019	HSBC	4.365	
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>3.416.004</b>	
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>3.416.004</b>	

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit		Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
GBP	3.943.188	USD	5.153.427	0,77	14.08.2019	Barclays	(125.455)	
GBP	2.560	USD	3.264	0,78	14.08.2019	Deutsche Bank	–	
GBP	18.658.225	USD	24.216.606	0,77	14.08.2019	HSBC	(425.442)	
JPY	181.740.497	USD	1.696.424	107,13	14.08.2019	BNP Paribas	(4.577)	
USD	136.693	EUR	121.220	0,89	14.08.2019	HSBC	(1.792)	
USD	123.170	GBP	96.968	0,79	14.08.2019	HSBC	(475)	
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(557.741)</b>	
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(557.741)</b>	

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit		Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
EUR	46.293	USD	52.087	0,89	17.07.2019	Barclays	679	
EUR	8.729.449	USD	9.853.357	0,89	14.08.2019	Barclays	119.338	
EUR	4.947.500	USD	5.603.133	0,88	14.08.2019	HSBC	48.989	
EUR	430.618	USD	486.893	0,88	14.08.2019	JP Morgan	5.054	
EUR	611.857	USD	696.018	0,88	14.08.2019	Standard Chartered	2.979	
EUR	8.729.449	USD	9.878.070	0,88	14.08.2019	State Street	94.625	
JPY	6.693.147.910	USD	61.395.733	109,02	14.08.2019	ANZ	911.658	
JPY	999.999.999	USD	9.256.697	108,03	14.08.2019	HSBC	52.435	
JPY	194.619.685	USD	1.808.205	107,63	14.08.2019	Standard Chartered	3.535	
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>1.239.292</b>	
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>1.239.292</b>	

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit		Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
USD	393.121	EUR	348.208	0,89	17.07.2019	Deutsche Bank	(3.778)	
USD	775.619	EUR	691.966	0,89	14.08.2019	HSBC	(14.897)	

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
USD	18.168.266	JPY	1.966.011.640	108,21	14.08.2019	HSBC	(133.594)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(152.269)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(152.269)</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
CNH	7.695.830	USD	1.110.126	6,93	30.08.2019	BNP Paribas	9.324
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>9.324</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>9.324</b>

##### Zinsswap-Kontrakte

Land	Nenn-/ Nominalbetrag	Währung	Zahler	Empfänger	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Verpflichtung USD	Nicht realisierter Verlust USD
China	7.800.000	CNY	CNRR007	2,8900	05.06.2024	Citibank	1.135.652	(446)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten</b>								<b>(446)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>								<b>(446)</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
ARS	1.462.237	USD	30.010	48,73	05.08.2019	Credit Suisse	3.008
ARS	1.546.008	USD	32.540	47,51	20.08.2019	Credit Suisse	1.729
ARS	1.924.742	USD	42.200	45,61	27.08.2019	Credit Suisse	99
ARS	1.560.380	USD	29.990	52,03	10.09.2019	Bank of America	3.666
ARS	1.099.348	USD	22.800	48,22	26.09.2019	Credit Suisse	314
ARS	1.596.000	USD	32.786	48,68	30.09.2019	BNP Paribas	554
BRL	291.600	USD	75.000	3,89	02.07.2019	JP Morgan	1.083
CHF	399.040	USD	396.247	1,01	14.08.2019	Morgan Stanley	14.518
COP	327.720.000	USD	100.000	3.277,20	31.07.2019	BNP Paribas	1.998
COP	574.234.600	USD	174.000	3.300,20	31.07.2019	Credit Suisse	4.722
COP	600.000.000	USD	177.491	3.380,45	30.08.2019	Santander	8.889
CZK	11.288.803	USD	496.277	22,75	31.07.2019	Bank of America	9.226
CZK	683.496	USD	30.449	22,45	30.08.2019	Citibank	171
CZK	2.050.487	USD	90.679	22,61	30.09.2019	BNP Paribas	1.218
EUR	176.180	USD	199.304	0,88	14.08.2019	Citibank	1.968
EUR	176.180	USD	199.616	0,88	14.08.2019	JP Morgan	1.655
HUF	6.651.616	USD	23.330	285,11	31.07.2019	JP Morgan	175
MXN	985.127	USD	50.981	19,32	31.07.2019	Goldman Sachs	91
PEN	165.654	USD	50.004	3,31	31.07.2019	Goldman Sachs	322
PLN	472.981	USD	122.840	3,85	31.07.2019	Bank of America	4.078
PLN	127.384	USD	33.530	3,80	31.07.2019	HSBC	652

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

#### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
PLN	472.981	USD	124.653	3,79	31.07.2019	Standard Chartered	2.265
RUB	861.468	USD	13.040	66,06	31.07.2019	HSBC	569
RUB	50.520.197	USD	794.468	63,59	30.08.2019	Morgan Stanley	101
TRY	1.523.896	USD	239.475	6,36	31.07.2019	HSBC	20.416
UAH	955.251	USD	32.000	29,85	29.04.2020	Bank of America	607
UAH	2.085.841	USD	70.700	29,50	06.05.2020	Bank of America	320
UAH	669.256	USD	22.610	29,60	22.05.2020	Goldman Sachs	46
USD	3.250.181	BRL	12.468.994	3,84	02.08.2019	HSBC	4.672
USD	172.549	CLP	114.551.817	663,88	31.07.2019	BNP Paribas	3.749
USD	71.323	COP	226.426.000	3.174,65	31.07.2019	Credit Suisse	851
USD	202.461	COP	646.866.059	3.195,01	31.07.2019	JP Morgan	1.133
USD	390.492	MXN	7.521.378	19,26	31.07.2019	Bank of America	566
USD	207.000	RUB	13.070.478	63,14	31.07.2019	Goldman Sachs	519
ZAR	1.704.318	USD	120.190	14,18	31.07.2019	Bank of America	302
ZAR	1.282.892	USD	88.357	14,52	31.07.2019	BNP Paribas	2.341
ZAR	1.786.379	USD	125.000	14,29	31.07.2019	Citibank	1.293
ZAR	115.425	USD	7.909	14,59	31.07.2019	Goldman Sachs	252
ZAR	1.969.798	USD	133.759	14,73	31.07.2019	HSBC	5.501
ZAR	3.289.874	USD	229.413	14,34	31.07.2019	JP Morgan	3.174
ZAR	2.871.129	USD	200.050	14,35	31.07.2019	Morgan Stanley	2.932
ZAR	2.574.712	USD	177.385	14,51	31.07.2019	Standard Chartered	4.641
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>116.386</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>116.386</b>

#### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
BRL	12.468.994	USD	3.259.868	3,83	02.07.2019	HSBC	(6.507)
COP	153.276.243	USD	47.824	3.205,00	03.07.2019	JP Morgan	(30)
MXN	3.618.183	USD	190.000	19,04	31.07.2019	Bank of America	(2.425)
USD	3.167.815	BRL	12.760.594	4,03	02.07.2019	JP Morgan	(161.629)
USD	1.269.549	CLP	884.583.696	696,77	31.07.2019	Santander	(33.949)
USD	1.100.663	CNH	7.630.223	6,93	30.08.2019	BNP Paribas	(9.245)
USD	259.129	IDR	3.800.000.000	14.664,50	31.07.2019	JP Morgan	(9.128)
USD	386.269	IDR	5.732.238.246	14.840,00	30.08.2019	Bank of America	(16.793)
USD	18.572	IDR	268.000.000	14.430,00	30.08.2019	Citibank	(272)
USD	9.187	IDR	131.460.000	14.310,00	30.09.2019	BNP Paribas	(20)
USD	12.091	IDR	175.000.000	14.473,00	30.09.2019	Standard Chartered	(164)
USD	5.765	INR	405.810	70,39	31.07.2019	JP Morgan	(96)
USD	142.521	INR	10.000.000	70,17	30.08.2019	JP Morgan	(1.334)
USD	251.000	MXN	4.852.091	19,33	31.07.2019	Bank of America	(544)
USD	351.898	MXN	7.004.751	19,91	31.07.2019	BNP Paribas	(11.245)
USD	101.412	MXN	1.956.292	19,29	31.07.2019	Goldman Sachs	(6)
USD	901.240	MYR	3.763.161	4,18	31.07.2019	HSBC	(9.065)
USD	38.220	PEN	127.596	3,34	31.07.2019	HSBC	(545)
USD	129.143	PLN	498.347	3,86	30.08.2019	BNP Paribas	(4.669)
USD	501.000	RUB	32.668.665	65,21	31.07.2019	Goldman Sachs	(15.083)
USD	469.882	THB	14.669.000	31,22	31.07.2019	HSBC	(8.732)
USD	75.000	TRY	447.263	5,96	31.07.2019	BNP Paribas	(1.278)
USD	183.000	TRY	1.093.224	5,97	31.07.2019	Goldman Sachs	(3.442)
USD	130.000	ZAR	1.871.211	14,39	31.07.2019	BNP Paribas	(2.290)
USD	129.000	ZAR	1.862.006	14,43	31.07.2019	Citibank	(2.640)

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
USD	1.223.190	ZAR	17.438.842	14,26	31.07.2019	HSBC	(9.697)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(310.828)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(310.828)</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
ARS	462.494.777	USD	9.491.940	48,73	05.08.2019	Credit Suisse	951.282
ARS	703.876.415	USD	14.815.020	47,51	20.08.2019	Credit Suisse	787.291
ARS	856.674.386	USD	18.782.600	45,61	27.08.2019	Credit Suisse	43.850
ARS	722.088.469	USD	13.878.310	52,03	10.09.2019	Bank of America	1.696.270
ARS	488.071.761	USD	10.122.400	48,22	26.09.2019	Credit Suisse	139.426
ARS	619.906.389	USD	12.734.314	48,68	30.09.2019	BNP Paribas	215.129
AUD	11.375.325	USD	7.958.627	1,43	14.08.2019	Citibank	34.528
AUD	329.461	USD	229.042	1,44	14.08.2019	Deutsche Bank	2.462
BRL	141.749.145	USD	36.475.000	3,89	02.07.2019	Deutsche Bank	509.631
BRL	242.886.213	USD	60.296.463	4,03	02.07.2019	JP Morgan	3.076.455
BRL	29.106.756	USD	7.560.000	3,85	02.07.2019	Societe Generale	34.421
BRL	27.325.800	USD	7.050.000	3,88	02.07.2019	Standard Chartered	79.741
BRL	9.967.189	USD	2.576.100	3,87	02.08.2019	Deutsche Bank	18.223
BRL	18.764.360	USD	4.883.500	3,84	02.08.2019	Societe Generale	607
CHF	8.320	USD	8.538	0,97	14.08.2019	Goldman Sachs	26
CHF	9.268.296	USD	9.203.412	1,01	14.08.2019	Morgan Stanley	337.202
CLP	2.680.416.150	USD	3.865.000	693,51	31.07.2019	BNP Paribas	84.786
CLP	4.044.943.703	USD	5.956.330	679,10	31.07.2019	Citibank	4.186
CLP	41.980.204.145	USD	60.050.175	699,09	31.07.2019	Credit Suisse	1.810.679
CLP	1.751.423.040	USD	2.565.000	682,82	31.07.2019	HSBC	15.848
CLP	1.458.226.812	USD	2.101.040	694,05	31.07.2019	Morgan Stanley	47.762
COP	248.632.943.600	USD	75.396.000	3.297,69	31.07.2019	Credit Suisse	1.987.523
COP	223.884.800.050	USD	68.466.100	3.270,01	31.07.2019	Deutsche Bank	1.214.910
COP	14.794.981.930	USD	4.461.090	3.316,45	31.07.2019	Goldman Sachs	143.641
COP	11.579.622.454	USD	3.500.300	3.308,18	31.07.2019	Standard Chartered	103.695
COP	260.000.000.000	USD	76.912.837	3.380,45	30.08.2019	Santander	3.851.743
CZK	1.287.215.374	USD	56.560.529	22,76	31.07.2019	Bank of America	1.079.834
CZK	487.518.693	USD	21.373.380	22,81	31.07.2019	Citibank	457.275
CZK	106.537.425	USD	4.740.000	22,48	31.07.2019	Deutsche Bank	30.651
CZK	158.822.619	USD	7.010.380	22,66	31.07.2019	JP Morgan	101.555
CZK	830.767.746	USD	36.627.710	22,68	31.07.2019	Standard Chartered	573.333
CZK	1.660.963.398	USD	72.044.147	23,05	30.08.2019	BNP Paribas	2.366.530
CZK	630.382.992	USD	28.083.173	22,45	30.08.2019	Citibank	157.801
CZK	1.891.148.975	USD	83.632.531	22,61	30.09.2019	BNP Paribas	1.123.382
EUR	113.204.135	USD	127.779.054	0,89	14.08.2019	Barclays	1.547.586
EUR	1.177.918	USD	1.338.745	0,88	14.08.2019	Citibank	6.933
EUR	2.273.081	USD	2.573.166	0,88	14.08.2019	Deutsche Bank	23.647
EUR	12.636.433	USD	14.271.161	0,89	14.08.2019	HSBC	164.949

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

#### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
EUR	4.035.065	USD	4.585.528	0,88	14.08.2019	Standard Chartered	24.211
EUR	113.204.135	USD	128.099.535	0,88	14.08.2019	State Street	1.227.105
GBP	585.900	USD	742.431	0,79	14.08.2019	Barclays	4.651
GBP	11.578.101	USD	14.742.164	0,79	14.08.2019	Credit Suisse	21.110
GBP	5.076.827	USD	6.454.077	0,79	14.08.2019	HSBC	19.401
GBP	40.178	USD	51.123	0,79	14.08.2019	State Street	107
HUF	4.845.181.249	USD	17.105.550	283,25	31.07.2019	BNP Paribas	16.129
HUF	7.601.709.917	USD	26.550.780	286,31	31.07.2019	Citibank	311.792
HUF	3.735.594.264	USD	13.031.300	286,66	31.07.2019	HSBC	169.371
HUF	1.222.543.127	USD	4.287.970	285,11	31.07.2019	JP Morgan	32.197
HUF	1.199.191.261	USD	4.160.000	288,27	31.07.2019	State Street	77.647
HUF	16.125.189.437	USD	55.186.020	292,20	30.08.2019	Barclays	1.903.633
HUF	16.125.189.436	USD	56.948.277	283,16	30.09.2019	HSBC	243.755
IDR	165.999.600.000	USD	11.700.000	14.188,00	31.07.2019	BNP Paribas	18.576
IDR	320.408.622.000	USD	22.599.000	14.178,00	31.07.2019	Deutsche Bank	19.926
IDR	351.855.375.000	USD	24.735.000	14.225,00	30.08.2019	Standard Chartered	5.711
MXN	137.010.111	USD	7.037.010	19,47	31.07.2019	Citibank	65.921
MXN	3.427.152.043	USD	177.319.127	19,33	31.07.2019	HSBC	352.609
MXN	82.860.318	USD	4.284.200	19,34	31.07.2019	Morgan Stanley	11.476
MYR	41.239.425	USD	9.882.366	4,17	31.07.2019	Deutsche Bank	93.422
PEN	12.266.176	USD	3.680.000	3,33	31.07.2019	Bank of America	46.534
PEN	77.261.796	USD	23.322.204	3,31	31.07.2019	Goldman Sachs	150.366
PEN	6.259.299	USD	1.877.060	3,33	31.07.2019	HSBC	24.550
PEN	32.608.193	USD	9.859.700	3,31	31.07.2019	JP Morgan	46.853
PEN	24.291.209	USD	7.311.600	3,32	31.07.2019	Morgan Stanley	68.207
PHP	192.809.766	USD	3.674.667	52,47	30.09.2019	Citibank	74.820
PLN	374.428.754	USD	97.437.685	3,84	31.07.2019	Bank of America	3.035.564
PLN	97.599.007	USD	25.786.070	3,78	31.07.2019	BNP Paribas	403.396
PLN	67.504.871	USD	17.925.000	3,77	31.07.2019	Citibank	189.083
PLN	68.624.749	USD	17.887.500	3,84	31.07.2019	Deutsche Bank	527.089
PLN	47.965.690	USD	12.692.320	3,78	31.07.2019	HSBC	178.669
PLN	300.755.504	USD	79.263.412	3,79	31.07.2019	Standard Chartered	1.440.547
PLN	457.725.105	USD	118.616.204	3,86	30.08.2019	BNP Paribas	4.288.486
PLN	599.877.196	USD	161.022.486	3,73	30.09.2019	BNP Paribas	142.465
RON	15.232.487	USD	3.650.000	4,17	31.07.2019	Barclays	16.309
RON	167.363.740	USD	39.525.933	4,23	31.07.2019	BNP Paribas	756.870
RON	32.792.047	USD	7.699.500	4,26	31.07.2019	Citibank	193.223
RON	5.831.950	USD	1.370.600	4,26	31.07.2019	Deutsche Bank	33.093
RON	188.972.595	USD	44.020.824	4,29	30.08.2019	JP Morgan	1.433.588
RUB	290.287.960	USD	4.520.000	64,22	31.07.2019	Deutsche Bank	65.822
RUB	176.717.190	USD	2.712.300	65,15	31.07.2019	Goldman Sachs	79.389
RUB	5.180.992.338	USD	79.290.140	65,34	31.07.2019	HSBC	2.556.557
RUB	789.935.353	USD	12.065.600	65,47	31.07.2019	Standard Chartered	413.399
RUB	635.657.599	USD	9.996.188	63,59	30.08.2019	Morgan Stanley	1.271
SGD	6.516.239	USD	4.786.390	1,36	14.08.2019	ANZ	33.108
SGD	115.634	USD	85.466	1,35	14.08.2019	HSBC	59
SGD	93.142	USD	68.234	1,37	14.08.2019	Standard Chartered	655
THB	77.767.209	USD	2.535.000	30,68	31.07.2019	Barclays	2.353
THB	2.850.084.765	USD	91.325.125	31,21	31.07.2019	HSBC	1.666.146
TRY	440.564.420	USD	71.103.504	6,20	31.07.2019	Barclays	4.031.888
TRY	70.787.085	USD	11.235.050	6,30	31.07.2019	Citibank	837.226

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
TRY	35.150.100	USD	5.523.706	6,36	31.07.2019	HSBC	470.915
UAH	254.855.980	USD	8.573.200	29,73	29.04.2020	Bank of America	126.204
UAH	153.985.726	USD	5.212.200	29,54	06.05.2020	Bank of America	30.837
UAH	152.861.940	USD	5.166.000	29,59	14.05.2020	Barclays	23.794
UAH	76.275.990	USD	2.583.000	29,53	20.05.2020	Barclays	1.030
UAH	186.386.168	USD	6.296.830	29,60	22.05.2020	Goldman Sachs	12.877
USD	226.521	AUD	321.943	1,42	14.08.2019	Deutsche Bank	299
USD	37.264.313	BRL	142.535.995	3,83	02.07.2019	HSBC	74.380
USD	11.735.405	BRL	44.998.237	3,83	02.08.2019	JP Morgan	22.978
USD	22.689	CHF	21.975	0,97	14.08.2019	HSBC	69
USD	10.131.120	CLP	6.725.848.179	663,88	31.07.2019	BNP Paribas	220.099
USD	95.534.989	COP	305.235.073.043	3.195,01	31.07.2019	JP Morgan	534.845
USD	51.671	GBP	39.752	0,77	14.08.2019	Citibank	983
USD	18.328.663	GBP	14.136.453	0,77	14.08.2019	HSBC	303.226
USD	45.368	GBP	34.358	0,76	14.08.2019	UBS	1.558
USD	12.677.127	IDR	180.965.981.320	14.275,00	30.09.2019	Goldman Sachs	3.355
USD	373.557.445	MXN	7.195.202.017	19,26	31.07.2019	Bank of America	541.012
USD	12.710.000	MXN	244.822.562	19,26	31.07.2019	BNP Paribas	17.814
USD	34.343.589	MXN	659.235.593	19,20	31.07.2019	Citibank	167.243
USD	10.223.115	MXN	196.873.131	19,26	31.07.2019	HSBC	16.743
USD	21.648.577	RUB	1.368.655.510	63,22	31.07.2019	Credit Suisse	27.250
USD	1.760.764	RUB	111.243.292	63,18	31.07.2019	HSBC	3.398
USD	1.756.942	RUB	111.093.212	63,23	31.07.2019	JP Morgan	1.948
USD	14.481.000	TRY	84.819.561	5,86	31.07.2019	JP Morgan	15.576
ZAR	592.023.160	USD	41.412.060	14,30	31.07.2019	Bank of America	442.634
ZAR	178.776.839	USD	12.314.999	14,52	31.07.2019	Barclays	324.118
ZAR	1.218.188.201	USD	82.955.088	14,68	31.07.2019	BNP Paribas	3.168.053
ZAR	82.126.410	USD	5.717.322	14,36	31.07.2019	Deutsche Bank	88.829
ZAR	26.296.305	USD	1.820.000	14,45	31.07.2019	Goldman Sachs	39.089
ZAR	231.493.282	USD	15.797.649	14,65	31.07.2019	HSBC	568.400
ZAR	585.643.718	USD	40.838.730	14,34	31.07.2019	JP Morgan	564.952
ZAR	67.216.289	USD	4.615.000	14,56	31.07.2019	Morgan Stanley	137.039
ZAR	420.200.957	USD	28.990.248	14,49	31.07.2019	Standard Chartered	717.005
ZAR	82.384.864	USD	5.631.200	14,63	31.07.2019	State Street	193.223
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>61.042.903</b>

##### Zinsswap-Kontrakte

Land	Nenn-/ Nominalbetrag	Währung	Zahler	Empfänger	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Verpflichtung USD	Nicht realisierter Gewinn USD
Polen	319.870.000	PLN	WIBR6M	2,4000	26.03.2023	Bank of America	85.774.429	1.815.961
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten</b>								<b>1.815.961</b>

##### Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt

**62.858.864**

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
BRL	48.763.394	USD	12.770.000	3,82	02.07.2019	BNP Paribas	(46.846)
BRL	142.535.995	USD	37.153.580	3,84	02.08.2019	HSBC	(53.406)
CHF	187.656	USD	193.730	0,97	14.08.2019	State Street	(561)
CLP	2.551.427.550	USD	3.765.000	677,67	31.07.2019	Bank of America	(5.288)
CLP	1.611.764.707	USD	2.385.000	675,79	31.07.2019	Goldman Sachs	(9.949)
CLP	1.709.218.700	USD	2.590.000	659,93	31.07.2019	Morgan Stanley	(71.343)

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

#### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
COP	72.848.439.278	USD	22.729.622	3.205,00	03.07.2019	JP Morgan	(14.168)
COP	107.561.043.333	USD	33.881.229	3.174,65	31.07.2019	Credit Suisse	(404.360)
COP	38.911.066.902	USD	12.161.900	3.199,42	31.07.2019	Goldman Sachs	(51.375)
EUR	2.285.153	USD	2.612.259	0,87	14.08.2019	HSBC	(1.656)
GBP	159.333.845	USD	208.236.429	0,77	14.08.2019	Barclays	(5.069.321)
GBP	159.812.468	USD	208.645.086	0,77	14.08.2019	HSBC	(4.867.684)
HUF	15.743.025.111	USD	56.083.879	280,70	31.07.2019	BNP Paribas	(451.901)
IDR	260.033.069.000	USD	18.373.000	14.153,00	31.07.2019	Goldman Sachs	(16.225)
MXN	1.423.564.474	USD	74.755.000	19,04	31.07.2019	Bank of America	(954.022)
MXN	248.038.612	USD	12.873.300	19,27	31.07.2019	Goldman Sachs	(14.387)
MXN	100.373.048	USD	5.205.000	19,28	31.07.2019	HSBC	(1.422)
MXN	187.368.532	USD	9.730.000	19,26	31.07.2019	Societe Generale	(16.368)
MXN	108.429.800	USD	5.625.600	19,27	31.07.2019	State Street	(4.341)
PLN	14.202.417	USD	3.811.300	3,73	31.07.2019	JP Morgan	(260)
RON	17.411.732	USD	4.205.000	4,14	31.07.2019	Barclays	(14.168)
RON	132.439.481	USD	31.881.630	4,15	30.09.2019	JP Morgan	(50.004)
RUB	495.621.803	USD	7.830.200	63,30	31.07.2019	BNP Paribas	(617)
RUB	99.623.633	USD	1.575.000	63,25	31.07.2019	Deutsche Bank	(1.196)
RUB	167.677.293	USD	2.669.400	62,81	31.07.2019	Standard Chartered	(20.519)
SGD	99.999	USD	73.965	1,35	14.08.2019	HSBC	(4)
USD	49.761.218	BRL	194.379.869	3,91	02.07.2019	JP Morgan	(955.614)
USD	39.656.495	BRL	152.915.444	3,86	02.07.2019	Santander	(241.603)
USD	187.019.455	BRL	741.943.581	3,97	03.12.2019	BNP Paribas	(3.955.362)
USD	1.879.394	CHF	1.883.950	1,00	14.08.2019	HSBC	(59.909)
USD	128.079.430	CNH	887.896.688	6,93	30.08.2019	BNP Paribas	(1.075.755)
USD	10.000	CNY	69.053	6,91	30.09.2019	HSBC	(48)
USD	22.960.000	COP	73.770.480.000	3.213,00	31.07.2019	Deutsche Bank	(29)
USD	47.941	EUR	42.595	0,89	14.08.2019	Citibank	(721)
USD	465.738	EUR	412.701	0,89	14.08.2019	Deutsche Bank	(5.740)
USD	55.922.059	EUR	49.522.364	0,89	14.08.2019	HSBC	(653.267)
USD	1.216.876	EUR	1.079.129	0,89	14.08.2019	Societe Generale	(15.943)
USD	173.677	EUR	154.375	0,89	14.08.2019	State Street	(2.684)
USD	85.057	GBP	66.839	0,79	14.08.2019	HSBC	(169)
USD	14.622.410	HUF	4.237.866.866	289,82	31.07.2019	Barclays	(353.169)
USD	16.448.726	HUF	4.657.818.553	283,17	31.07.2019	BNP Paribas	(10.859)
USD	2.348.587	HUF	666.048.093	283,60	31.07.2019	HSBC	(5.064)
USD	5.763.409	HUF	1.657.775.404	287,64	31.07.2019	Standard Chartered	(94.762)
USD	43.806.475	IDR	642.400.000.000	14.664,50	31.07.2019	JP Morgan	(1.543.111)
USD	4.400.000	IDR	64.556.800.000	14.672,00	31.07.2019	UBS	(157.323)
USD	37.311.955	IDR	553.709.415.813	14.840,00	30.08.2019	Bank of America	(1.622.122)
USD	25.758.836	IDR	371.700.000.000	14.430,00	30.08.2019	Citibank	(377.250)
USD	12.805.451	IDR	183.246.000.000	14.310,00	30.09.2019	BNP Paribas	(28.000)
USD	16.744.835	IDR	242.348.000.000	14.473,00	30.09.2019	Standard Chartered	(227.765)
USD	77.572.997	INR	5.510.010.000	71,03	31.07.2019	Deutsche Bank	(2.006.534)
USD	39.426.548	INR	2.775.431.874	70,40	31.07.2019	JP Morgan	(658.237)
USD	86.825.854	INR	6.092.136.022	70,16	30.08.2019	JP Morgan	(812.740)
USD	5.454.026	MXN	105.210.695	19,29	31.07.2019	Goldman Sachs	(347)
USD	55.402.399	MYR	231.029.530	4,17	31.07.2019	Deutsche Bank	(483.484)
USD	27.078.575	MYR	112.521.813	4,16	30.08.2019	Deutsche Bank	(126.872)
USD	5.226.021	PEN	17.353.526	3,32	31.07.2019	Deutsche Bank	(46.078)
USD	11.638.198	PEN	38.395.579	3,30	31.07.2019	Goldman Sachs	(26.596)
USD	35.392.797	PLN	133.959.700	3,78	31.07.2019	BNP Paribas	(553.605)
USD	1.175.633	PLN	4.385.787	3,73	31.07.2019	Goldman Sachs	(1.238)

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
USD	2.095.807	PLN	8.020.264	3,83	31.07.2019	Morgan Stanley	(56.330)
USD	3.121.893	PLN	11.878.860	3,81	31.07.2019	Standard Chartered	(65.649)
USD	3.814.800	RUB	248.119.437	65,04	31.07.2019	Goldman Sachs	(104.865)
USD	19.870.455	RUB	1.307.183.135	65,79	31.07.2019	HSBC	(779.763)
USD	6.228.378	RUB	406.242.844	65,22	31.07.2019	JP Morgan	(189.241)
USD	416.440	SGD	567.841	1,36	14.08.2019	HSBC	(3.543)
USD	23.086.000	TRY	137.777.256	5,97	31.07.2019	Barclays	(411.013)
USD	2.996.700	TRY	18.933.852	6,32	31.07.2019	Citibank	(232.345)
USD	16.646.000	TRY	99.441.539	5,97	31.07.2019	Goldman Sachs	(313.107)
USD	7.541.000	TRY	44.384.441	5,89	31.07.2019	HSBC	(28.477)
USD	38.219.000	TRY	225.385.865	5,90	31.07.2019	JP Morgan	(219.091)
USD	31.233.048	ZAR	453.831.645	14,53	31.07.2019	Bank of America	(851.819)
USD	58.531.746	ZAR	876.614.338	14,98	31.07.2019	Citibank	(3.442.897)
USD	41.835.654	ZAR	609.913.117	14,58	31.07.2019	Deutsche Bank	(1.283.819)
USD	76.213.579	ZAR	1.086.566.332	14,26	31.07.2019	HSBC	(604.194)
USD	8.789.790	ZAR	129.833.988	14,77	31.07.2019	JP Morgan	(389.178)
USD	20.504.483	ZAR	295.751.162	14,42	31.07.2019	Standard Chartered	(404.453)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(37.623.175)</b>

##### Zinsswap-Kontrakte

Land	Nenn-/ Nominalbetrag	Währung	Zahler	Empfänger	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Verpflichtung USD	Nicht realisierter Verlust USD
Indien	7.000.000.000	INR	6.6000	IN000/N	13.12.2023	HSBC	101.408.859	(3.827.167)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten</b>								<b>(3.827.167)</b>

##### Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt

**(41.450.342)**

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
CLP	765.757.083	USD	1.101.254	695,35	31.07.2019	Credit Suisse	27.144
CLP	1.094.611.695	USD	1.600.895	683,75	31.07.2019	Santander	12.094
COP	5.558.228.100	USD	1.683.000	3.302,57	31.07.2019	Credit Suisse	46.921
COP	1.654.228.500	USD	505.000	3.275,70	31.07.2019	Deutsche Bank	9.856
COP	4.000.000.000	USD	1.183.274	3.380,45	30.08.2019	Santander	59.258
CZK	50.363.352	USD	2.214.066	22,75	31.07.2019	Bank of America	41.161
CZK	11.404.891	USD	509.660	22,38	31.07.2019	BNP Paribas	1.041
CZK	40.478.214	USD	1.784.644	22,68	31.07.2019	Standard Chartered	27.935
CZK	6.906.895	USD	299.586	23,05	30.08.2019	BNP Paribas	9.841
CZK	4.783.503	USD	213.102	22,45	30.08.2019	Citibank	1.197
CZK	14.350.509	USD	634.624	22,61	30.09.2019	BNP Paribas	8.524
EUR	33.914.346	USD	38.280.784	0,89	14.08.2019	Barclays	463.635
EUR	2.100.178	USD	2.389.057	0,88	14.08.2019	Standard Chartered	10.227
EUR	33.914.346	USD	38.376.795	0,88	14.08.2019	State Street	367.623
HUF	117.538.250	USD	414.960	283,25	31.07.2019	BNP Paribas	391

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

#### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
HUF	13.140.720	USD	46.090	285,11	31.07.2019	JP Morgan	346
HUF	238.598.120	USD	816.566	292,20	30.08.2019	Barclays	28.167
HUF	238.598.119	USD	842.641	283,15	30.09.2019	HSBC	3.607
IDR	936.408.000	USD	66.000	14.188,00	31.07.2019	BNP Paribas	105
IDR	9.187.344.000	USD	648.000	14.178,00	31.07.2019	Deutsche Bank	571
IDR	10.085.525.000	USD	709.000	14.225,00	30.08.2019	Standard Chartered	164
MXN	14.947.942	USD	773.000	19,34	31.07.2019	Barclays	1.937
MXN	44.939.586	USD	2.325.491	19,32	31.07.2019	HSBC	4.284
MXN	4.757.187	USD	245.088	19,41	31.07.2019	Standard Chartered	1.536
MYR	894.566	USD	213.781	4,18	31.07.2019	Deutsche Bank	2.614
PEN	1.785.780	USD	539.054	3,31	31.07.2019	Goldman Sachs	3.475
PEN	264.680	USD	80.000	3,31	31.07.2019	JP Morgan	411
PLN	7.024.226	USD	1.824.297	3,85	31.07.2019	Bank of America	60.566
PLN	675.688	USD	175.960	3,84	31.07.2019	BNP Paribas	5.352
PLN	2.411.768	USD	645.050	3,74	31.07.2019	Deutsche Bank	2.118
PLN	831.585	USD	218.890	3,80	31.07.2019	HSBC	4.255
PLN	7.024.226	USD	1.851.218	3,79	31.07.2019	Standard Chartered	33.644
PLN	5.374.439	USD	1.392.748	3,86	30.08.2019	BNP Paribas	50.354
PLN	7.603.407	USD	2.040.950	3,73	30.09.2019	BNP Paribas	1.806
RON	3.711.241	USD	864.527	4,29	30.08.2019	JP Morgan	28.154
RUB	24.320.617	USD	368.140	66,06	31.07.2019	HSBC	16.065
RUB	48.835.630	USD	767.977	63,59	30.08.2019	Morgan Stanley	98
THB	49.128.592	USD	1.573.701	31,22	31.07.2019	HSBC	29.244
THB	7.654.011	USD	249.000	30,74	31.07.2019	Morgan Stanley	732
USD	1.791.915	CLP	1.189.616.419	663,88	31.07.2019	BNP Paribas	38.929
USD	1.120.542	COP	3.580.139.731	3.195,01	31.07.2019	JP Morgan	6.273
USD	2.575.985	MXN	49.616.811	19,26	31.07.2019	Bank of America	3.731
USD	390.000	MXN	7.512.258	19,26	31.07.2019	BNP Paribas	547
ZAR	6.655.965	USD	458.495	14,52	31.07.2019	Barclays	12.067
ZAR	28.673.573	USD	1.948.546	14,72	31.07.2019	BNP Paribas	78.611
ZAR	3.177.957	USD	215.799	14,73	31.07.2019	HSBC	8.876
ZAR	16.950.360	USD	1.182.001	14,34	31.07.2019	JP Morgan	16.352
ZAR	13.358.252	USD	920.319	14,51	31.07.2019	Standard Chartered	24.079
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>1.555.918</b>

#### Zinsswap-Kontrakte

Land	Nenn-/Nominalbetrag	Währung	Zahler	Empfänger	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Verpflichtung USD	Nicht realisierter Gewinn USD
Polen	5.120.000	PLN	WIBR6M	2,4000	26.03.2023	Bank of America	1.372.949	29.067
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten</b>								<b>29.067</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>								<b>1.584.985</b>

#### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
COP	854.451.200	USD	266.599	3.205,00	03.07.2019	JP Morgan	(166)
COP	2.498.895.500	USD	787.140	3.174,65	31.07.2019	Credit Suisse	(9.394)
HUF	351.202.341	USD	1.251.144	280,70	31.07.2019	BNP Paribas	(10.081)
IDR	7.458.631.000	USD	527.000	14.153,00	31.07.2019	Goldman Sachs	(465)

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
MXN	15.139.238	USD	795.000	19,04	31.07.2019	Bank of America	(10.146)
RON	3.670.365	USD	883.552	4,15	30.09.2019	JP Morgan	(1.386)
USD	995.030	CLP	677.057.977	680,44	31.07.2019	Citibank	(2.664)
USD	1.911.197	CNH	13.249.166	6,93	30.08.2019	BNP Paribas	(16.052)
USD	150.000	COP	481.950.000	3.213,00	31.07.2019	Deutsche Bank	–
USD	191.510	CZK	4.433.148	23,15	31.07.2019	BNP Paribas	(7.003)
USD	387.850	HUF	112.406.687	289,82	31.07.2019	Barclays	(9.368)
USD	1.691.159	IDR	24.800.000.000	14.664,50	31.07.2019	JP Morgan	(59.572)
USD	1.434.156	IDR	21.282.879.171	14.840,00	30.08.2019	Bank of America	(62.349)
USD	939.501	IDR	13.557.000.000	14.430,00	30.08.2019	Citibank	(13.760)
USD	467.105	IDR	6.684.267.377	14.310,00	30.09.2019	BNP Paribas	(1.021)
USD	610.723	IDR	8.839.000.000	14.473,00	30.09.2019	Standard Chartered	(8.307)
USD	2.310.264	MXN	45.987.257	19,91	31.07.2019	BNP Paribas	(73.825)
USD	24.441	MXN	471.486	19,29	31.07.2019	Goldman Sachs	(2)
USD	156.264	MXN	3.033.953	19,42	31.07.2019	HSBC	(1.023)
USD	808.749	MYR	3.372.477	4,17	31.07.2019	Deutsche Bank	(7.051)
USD	392.766	MYR	1.632.093	4,16	30.08.2019	Deutsche Bank	(1.840)
USD	250.000	PEN	824.907	3,30	31.07.2019	HSBC	(611)
USD	452.249	PHP	23.705.525	52,42	30.09.2019	Barclays	(8.742)
USD	641.960	PLN	2.426.325	3,78	31.07.2019	BNP Paribas	(9.114)
USD	293.687	RUB	19.382.751	66,00	31.07.2019	HSBC	(12.512)
USD	456.621	RUB	28.925.253	63,35	31.07.2019	Morgan Stanley	(326)
USD	792.120	ZAR	11.904.257	15,03	31.07.2019	Citibank	(49.484)
USD	1.002.200	ZAR	14.618.824	14,59	31.07.2019	Deutsche Bank	(31.318)
USD	2.986.032	ZAR	42.571.446	14,26	31.07.2019	HSBC	(23.672)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(431.254)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(431.254)</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
ARS	4.874.936	USD	100.050	48,73	05.08.2019	Credit Suisse	10.027
ARS	8.324.402	USD	175.210	47,51	20.08.2019	Credit Suisse	9.311
ARS	8.889.389	USD	194.900	45,61	27.08.2019	Credit Suisse	455
ARS	8.061.008	USD	154.930	52,03	10.09.2019	Bank of America	18.936
ARS	5.067.607	USD	105.100	48,22	26.09.2019	Credit Suisse	1.448
ARS	5.371.178	USD	110.336	48,68	30.09.2019	BNP Paribas	1.864
BRL	1.651.635	USD	425.000	3,89	02.07.2019	Deutsche Bank	5.938
BRL	1.756.777	USD	452.346	3,88	02.07.2019	Santander	6.025
CLP	568.134.328	USD	818.256	694,32	31.07.2019	Credit Suisse	18.930
CNY	8.357	USD	1.206	6,93	30.09.2019	Standard Chartered	10
COP	3.147.619.300	USD	955.000	3.295,94	31.07.2019	Credit Suisse	24.653
COP	1.359.415.500	USD	415.000	3.275,70	31.07.2019	Deutsche Bank	8.099
COP	3.200.000.000	USD	946.620	3.380,45	30.08.2019	Santander	47.406
CZK	10.187.590	USD	447.865	22,75	31.07.2019	Bank of America	8.326
CZK	17.459.727	USD	769.782	22,68	31.07.2019	Standard Chartered	12.049
CZK	22.571.782	USD	979.049	23,05	30.08.2019	BNP Paribas	32.160

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

#### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
CZK	9.237.739	USD	411.536	22,45	30.08.2019	Citibank	2.312
CZK	27.713.216	USD	1.225.565	22,61	30.09.2019	BNP Paribas	16.462
HUF	62.210.637	USD	219.630	283,25	31.07.2019	BNP Paribas	207
HUF	10.751.498	USD	37.710	285,11	31.07.2019	JP Morgan	283
HUF	231.904.663	USD	793.659	292,20	30.08.2019	Barclays	27.377
HUF	231.904.664	USD	819.003	283,15	30.09.2019	HSBC	3.506
IDR	1.674.184.000	USD	118.000	14.188,00	31.07.2019	BNP Paribas	188
IDR	2.396.082.000	USD	169.000	14.178,00	31.07.2019	Deutsche Bank	149
IDR	2.738.543.548	USD	190.798	14.353,09	31.07.2019	HSBC	2.527
IDR	2.330.535.597	USD	161.540	14.427,00	01.08.2019	Citibank	2.966
IDR	2.617.400.000	USD	184.000	14.225,00	30.08.2019	Standard Chartered	43
MXN	5.755.903	USD	297.870	19,32	31.07.2019	Goldman Sachs	530
MXN	25.693.100	USD	1.328.942	19,33	31.07.2019	HSBC	3.050
MYR	281.157	USD	67.409	4,17	31.07.2019	Deutsche Bank	603
PEN	124.640	USD	37.328	3,34	31.07.2019	Bank of America	538
PEN	198.658	USD	59.505	3,34	31.07.2019	HSBC	848
PEN	734.562	USD	219.648	3,34	31.07.2019	JP Morgan	3.516
PLN	5.230.659	USD	1.358.481	3,85	31.07.2019	Bank of America	45.101
PLN	334.701	USD	89.780	3,73	31.07.2019	BNP Paribas	33
PLN	147.519	USD	38.830	3,80	31.07.2019	HSBC	755
PLN	227.048	USD	60.256	3,77	31.07.2019	Morgan Stanley	670
PLN	5.230.660	USD	1.378.528	3,79	31.07.2019	Standard Chartered	25.054
PLN	4.372.990	USD	1.133.229	3,86	30.08.2019	BNP Paribas	40.971
PLN	9.547.285	USD	2.562.737	3,73	30.09.2019	BNP Paribas	2.268
RON	2.057.583	USD	485.967	4,23	31.07.2019	BNP Paribas	9.273
RON	3.333.725	USD	776.585	4,29	30.08.2019	JP Morgan	25.290
RUB	94.427.605	USD	1.455.927	64,86	31.07.2019	HSBC	35.792
RUB	5.547.824	USD	85.053	65,23	31.07.2019	Standard Chartered	2.589
RUB	26.304.337	USD	413.655	63,59	30.08.2019	Morgan Stanley	53
THB	24.039.865	USD	770.052	31,22	31.07.2019	HSBC	14.310
TRY	7.174.976	USD	1.157.983	6,20	31.07.2019	Barclays	65.663
UAH	2.716.505	USD	91.000	29,85	29.04.2020	Bank of America	1.727
UAH	2.135.949	USD	72.300	29,54	06.05.2020	Bank of America	427
UAH	2.100.890	USD	71.000	29,59	14.05.2020	Barclays	327
UAH	1.063.080	USD	36.000	29,53	20.05.2020	Barclays	14
UAH	2.551.816	USD	86.210	29,60	22.05.2020	Goldman Sachs	176
USD	67.819	BRL	260.179	3,84	02.08.2019	HSBC	97
USD	1.153.171	COP	3.684.391.243	3.195,01	31.07.2019	JP Morgan	6.456
USD	756.234	MXN	14.566.058	19,26	31.07.2019	Bank of America	1.095
USD	215.000	MXN	4.141.373	19,26	31.07.2019	BNP Paribas	301
USD	263.582	RUB	16.664.056	63,22	31.07.2019	Credit Suisse	332
USD	187.000	TRY	1.095.315	5,86	31.07.2019	JP Morgan	201
ZAR	3.033.287	USD	213.910	14,18	31.07.2019	Bank of America	537
ZAR	1.933.914	USD	133.217	14,52	31.07.2019	Barclays	3.506
ZAR	12.525.232	USD	851.086	14,72	31.07.2019	BNP Paribas	34.419
ZAR	2.637.182	USD	179.077	14,73	31.07.2019	HSBC	7.365
ZAR	7.064.571	USD	492.634	14,34	31.07.2019	JP Morgan	6.815
ZAR	1.418.529	USD	96.740	14,66	31.07.2019	Morgan Stanley	3.547
ZAR	3.881.286	USD	267.402	14,51	31.07.2019	Standard Chartered	6.996
ZAR	1.064.843	USD	71.157	14,96	01.08.2019	HSBC	4.115
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>617.017</b>

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Zinsswap-Kontrakte

Land	Nenn-/ Nominalbetrag	Währung	Zahler	Empfänger	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Verpflichtung USD	Nicht realisierter Gewinn USD
Brasilien	3.964.619	BRL	BZDIOVRA	9,5200	04.01.2021	Bank of America	1.034.433	85.310
Mexiko	21.200.000	MXN	MXIBTIIE	8,1564	13.12.2023	Bank of America	1.103.497	38.182
Polen	4.890.000	PLN	WIBR6M	2,4000	26.03.2023	Bank of America	1.311.273	27.758
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten</b>								<b>151.250</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>								<b>768.267</b>

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
BRL	260.179	USD	68.021	3,82	02.07.2019	HSBC	(136)
CLP	332.196.946	USD	500.387	663,88	31.07.2019	BNP Paribas	(10.871)
COP	879.264.769	USD	274.342	3.205,00	03.07.2019	JP Morgan	(171)
COP	4.728.593.818	USD	1.489.485	3.174,65	31.07.2019	Credit Suisse	(17.776)
HUF	254.479.903	USD	906.574	280,70	31.07.2019	BNP Paribas	(7.305)
HUF	10.075.440	USD	35.677	282,41	31.07.2019	JP Morgan	(73)
IDR	1.938.961.000	USD	137.000	14.153,00	31.07.2019	Goldman Sachs	(121)
MXN	19.328.713	USD	1.015.000	19,04	31.07.2019	Bank of America	(12.953)
RON	1.583.120	USD	381.098	4,15	30.09.2019	JP Morgan	(598)
USD	235.870	BRL	915.364	3,88	02.07.2019	Citibank	(2.963)
USD	159.064	BRL	640.740	4,03	02.07.2019	JP Morgan	(8.116)
USD	547.844	BRL	2.112.487	3,86	02.07.2019	Santander	(3.338)
USD	1.019.626	BRL	4.045.061	3,97	03.12.2019	BNP Paribas	(21.565)
USD	145.520	CLP	99.640.810	684,72	31.07.2019	BNP Paribas	(1.308)
USD	66.450	CLP	46.200.067	695,26	31.07.2019	Goldman Sachs	(1.629)
USD	92.610	CLP	64.729.760	698,95	31.07.2019	HSBC	(2.774)
USD	400.000	CLP	276.347.789	690,87	31.07.2019	Morgan Stanley	(7.219)
USD	1.683.256	CNH	11.668.990	6,93	30.08.2019	BNP Paribas	(14.138)
USD	270.000	COP	876.820.000	3.247,48	31.07.2019	Deutsche Bank	(2.898)
USD	345.760	COP	1.162.445.120	3.362,00	31.07.2019	JP Morgan	(16.035)
USD	201.920	COP	668.074.531	3.308,61	31.07.2019	State Street	(6.009)
USD	151.020	CZK	3.489.015	23,10	31.07.2019	Citibank	(5.215)
USD	65.000	CZK	1.491.750	22,95	31.07.2019	Standard Chartered	(1.799)
USD	60.840	CZK	1.388.273	22,82	31.07.2019	State Street	(1.326)
USD	166.690	HUF	48.310.096	289,82	31.07.2019	Barclays	(4.026)
USD	273.991	HUF	77.721.731	283,66	31.07.2019	BNP Paribas	(658)
USD	163.090	HUF	47.637.610	292,09	31.07.2019	HSBC	(5.250)
USD	50.000	HUF	14.423.000	288,46	31.07.2019	ING	(967)
USD	219.238	IDR	3.225.868.962	14.714,00	31.07.2019	Goldman Sachs	(8.489)
USD	736.472	IDR	10.800.000.000	14.664,50	31.07.2019	JP Morgan	(25.943)
USD	636.251	IDR	9.441.962.320	14.840,00	30.08.2019	Bank of America	(27.661)
USD	316.563	IDR	4.568.000.000	14.430,00	30.08.2019	Citibank	(4.636)
USD	157.958	IDR	2.260.376.467	14.310,00	30.09.2019	BNP Paribas	(345)
USD	205.762	IDR	2.978.000.000	14.473,00	30.09.2019	Standard Chartered	(2.799)
USD	276.503	INR	19.640.000	71,03	31.07.2019	Deutsche Bank	(7.152)
USD	140.588	INR	9.896.706	70,39	31.07.2019	JP Morgan	(2.347)
USD	298.374	INR	20.935.423	70,16	30.08.2019	JP Morgan	(2.793)
USD	1.304.477	MXN	25.966.436	19,91	31.07.2019	BNP Paribas	(41.685)
USD	130.000	MXN	2.538.640	19,53	31.07.2019	Deutsche Bank	(1.609)
USD	286.147	MXN	5.519.916	19,29	31.07.2019	Goldman Sachs	(18)

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
USD	271.430	MXN	5.240.092	19,31	31.07.2019	Santander	(229)
USD	62.760	MXN	1.240.597	19,77	31.07.2019	State Street	(1.555)
USD	790.657	MYR	3.298.391	4,17	31.07.2019	Deutsche Bank	(7.222)
USD	339.629	MYR	1.411.286	4,16	30.08.2019	Deutsche Bank	(1.591)
USD	143.100	PEN	479.600	3,35	31.07.2019	Bank of America	(2.605)
USD	85.000	PEN	283.815	3,34	31.07.2019	BNP Paribas	(1.225)
USD	134.623	PEN	445.978	3,31	31.07.2019	Goldman Sachs	(868)
USD	34.270	PEN	115.246	3,36	31.07.2019	Morgan Stanley	(742)
USD	732.236	PLN	2.796.434	3,82	31.07.2019	BNP Paribas	(18.152)
USD	142.180	PLN	540.853	3,80	31.07.2019	Deutsche Bank	(2.951)
USD	165.000	PLN	631.698	3,83	31.07.2019	HSBC	(4.508)
USD	33.370	RON	140.457	4,21	31.07.2019	Bank of America	(436)
USD	101.050	RON	432.615	4,28	31.07.2019	Citibank	(3.076)
USD	45.000	RON	191.799	4,26	31.07.2019	ING	(1.164)
USD	251.253	RUB	16.525.722	65,77	31.07.2019	HSBC	(9.811)
USD	83.264	RUB	5.430.836	65,22	31.07.2019	JP Morgan	(2.530)
USD	432.500	RUB	28.232.805	65,28	31.07.2019	Morgan Stanley	(13.508)
USD	129.776	RUB	8.570.424	66,04	31.07.2019	UBS	(5.615)
USD	272.000	TRY	1.623.296	5,97	31.07.2019	Barclays	(4.843)
USD	118.150	TRY	700.287	5,93	31.07.2019	BNP Paribas	(1.279)
USD	212.000	TRY	1.275.929	6,02	31.07.2019	Goldman Sachs	(5.601)
USD	304.108	TRY	1.887.895	6,21	31.07.2019	HSBC	(17.860)
USD	498.000	TRY	2.936.815	5,90	31.07.2019	JP Morgan	(2.855)
USD	643.955	ZAR	9.318.663	14,47	31.07.2019	Bank of America	(14.853)
USD	796.470	ZAR	11.969.630	15,03	31.07.2019	Citibank	(49.756)
USD	434.763	ZAR	6.341.768	14,59	31.07.2019	Deutsche Bank	(13.586)
USD	829.571	ZAR	11.827.075	14,26	31.07.2019	HSBC	(6.577)
USD	166.460	ZAR	2.458.781	14,77	31.07.2019	JP Morgan	(7.370)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(485.082)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(485.082)</b>

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
ARS	1.218.612	USD	25.010	48,73	05.08.2019	Credit Suisse	2.507
ARS	1.189.200	USD	25.030	47,51	20.08.2019	Credit Suisse	1.330
ARS	1.628.277	USD	35.700	45,61	27.08.2019	Credit Suisse	83
ARS	1.430.305	USD	27.490	52,03	10.09.2019	Bank of America	3.360
ARS	930.588	USD	19.300	48,22	26.09.2019	Credit Suisse	266
ARS	640.268	USD	13.153	48,68	30.09.2019	BNP Paribas	222
BRL	272.160	USD	70.000	3,89	02.07.2019	JP Morgan	1.011
CLP	159.527.784	USD	228.467	698,25	31.07.2019	Credit Suisse	6.609
CLP	17.068.250	USD	25.000	682,73	31.07.2019	Morgan Stanley	151
COP	163.860.000	USD	50.000	3.277,20	31.07.2019	BNP Paribas	999
COP	1.099.186.800	USD	332.000	3.310,80	31.07.2019	Credit Suisse	10.107
COP	400.000.000	USD	118.327	3.380,45	30.08.2019	Santander	5.926
CZK	13.388.729	USD	589.339	22,72	31.07.2019	Bank of America	10.197
CZK	540.487	USD	24.078	22,45	30.08.2019	Citibank	135
CZK	1.621.462	USD	71.706	22,61	30.09.2019	BNP Paribas	963
HUF	4.578.867	USD	16.060	285,11	31.07.2019	JP Morgan	121

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
IDR	312.070.000	USD	22.000	14.185,00	31.07.2019	Goldman Sachs	30
IDR	341.400.000	USD	24.000	14.225,00	30.08.2019	Standard Chartered	6
MXN	913.918	USD	47.356	19,30	31.07.2019	HSBC	24
PEN	66.170	USD	20.000	3,31	31.07.2019	JP Morgan	103
PHP	1.307.075	USD	24.911	52,47	30.09.2019	Citibank	507
PLN	1.487.162	USD	386.238	3,85	31.07.2019	Bank of America	12.823
PLN	56.537	USD	15.000	3,77	31.07.2019	BNP Paribas	171
PLN	755.976	USD	200.840	3,76	31.07.2019	HSBC	2.017
PLN	1.487.162	USD	391.938	3,79	31.07.2019	Standard Chartered	7.123
RON	1.452.251	USD	342.997	4,23	31.07.2019	BNP Paribas	6.545
RUB	5.532.446	USD	87.002	63,59	30.08.2019	Morgan Stanley	11
THB	766.650	USD	25.000	30,67	31.07.2019	BNP Paribas	14
THB	1.380.221	USD	44.798	30,81	31.07.2019	Goldman Sachs	235
TRY	908.506	USD	146.557	6,20	31.07.2019	Bank of America	8.383
TRY	3.099	USD	487	6,36	31.07.2019	HSBC	41
UAH	964.855	USD	32.700	29,51	29.04.2020	Bank of America	235
UAH	489.758	USD	16.600	29,50	06.05.2020	Bank of America	76
UAH	171.976	USD	5.810	29,60	22.05.2020	Goldman Sachs	12
USD	103.495	BRL	395.303	3,82	02.07.2019	JP Morgan	354
USD	339.312	BRL	1.301.736	3,84	02.08.2019	HSBC	488
USD	117.661	CLP	78.112.691	663,88	31.07.2019	BNP Paribas	2.556
USD	70.241	COP	224.402.596	3.194,74	31.07.2019	JP Morgan	399
USD	262.526	MXN	5.056.590	19,26	31.07.2019	Bank of America	380
ZAR	2.322.629	USD	158.127	14,69	31.07.2019	BNP Paribas	6.077
ZAR	787.299	USD	53.944	14,59	31.07.2019	Goldman Sachs	1.717
ZAR	378.918	USD	25.730	14,73	31.07.2019	HSBC	1.058
ZAR	1.396.813	USD	97.276	14,36	31.07.2019	JP Morgan	1.475
ZAR	652.397	USD	44.947	14,51	31.07.2019	Standard Chartered	1.176
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>98.023</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>98.023</b>

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
BRL	1.301.736	USD	340.323	3,83	02.07.2019	HSBC	(679)
CLP	9.898.950	USD	15.000	659,93	31.07.2019	Morgan Stanley	(413)
COP	110.506.478	USD	34.479	3.205,00	03.07.2019	JP Morgan	(22)
COP	205.964.524	USD	64.878	3.174,65	31.07.2019	Credit Suisse	(774)
COP	63.962.000	USD	20.000	3.198,10	31.07.2019	Goldman Sachs	(92)
HUF	79.506.335	USD	283.001	280,94	31.07.2019	BNP Paribas	(2.045)
HUF	4.209.696	USD	15.000	280,65	31.07.2019	HSBC	(124)
IDR	240.601.000	USD	17.000	14.153,00	31.07.2019	Goldman Sachs	(15)
MXN	2.189.953	USD	115.000	19,04	31.07.2019	Bank of America	(1.468)
RUB	948.143	USD	15.000	63,21	31.07.2019	Goldman Sachs	(22)
USD	44.050	BRL	170.434	3,87	02.07.2019	Citibank	(419)
USD	95.056	BRL	376.938	3,97	02.07.2019	JP Morgan	(3.293)
USD	163.698	BRL	631.221	3,86	02.07.2019	Santander	(997)
USD	35.000	CLP	24.045.000	687,00	31.07.2019	BNP Paribas	(432)
USD	42.370	CLP	29.614.512	698,95	31.07.2019	HSBC	(1.269)
USD	15.750	CLP	10.911.915	692,82	31.07.2019	JP Morgan	(329)
USD	245.475	CNH	1.701.728	6,93	30.08.2019	BNP Paribas	(2.062)
USD	39.140	COP	129.103.290	3.298,50	31.07.2019	BNP Paribas	(1.042)

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

#### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
USD	30.000	COP	99.240.000	3.308,00	31.07.2019	HSBC	(887)
USD	260.326	COP	862.815.510	3.314,36	31.07.2019	JP Morgan	(8.213)
USD	57.140	CZK	1.323.292	23,16	31.07.2019	BNP Paribas	(2.116)
USD	20.000	CZK	452.886	22,64	31.07.2019	Citibank	(280)
USD	55.000	CZK	1.262.250	22,95	31.07.2019	Standard Chartered	(1.522)
USD	60.000	HUF	17.326.800	288,78	31.07.2019	HSBC	(1.229)
USD	39.958	IDR	587.943.042	14.714,00	31.07.2019	Goldman Sachs	(1.547)
USD	83.814	IDR	1.221.901.800	14.578,75	31.07.2019	JP Morgan	(2.445)
USD	55.047	IDR	816.891.283	14.840,00	30.08.2019	Bank of America	(2.393)
USD	113.929	IDR	1.644.000.000	14.430,00	30.08.2019	Citibank	(1.669)
USD	56.584	IDR	809.712.000	14.310,00	30.09.2019	BNP Paribas	(124)
USD	74.069	IDR	1.072.000.000	14.473,00	30.09.2019	Standard Chartered	(1.008)
USD	55.000	MXN	1.075.472	19,55	31.07.2019	Bank of America	(755)
USD	241.248	MXN	4.802.198	19,91	31.07.2019	BNP Paribas	(7.709)
USD	4.431	MXN	85.478	19,29	31.07.2019	Goldman Sachs	-
USD	46.471	MXN	915.009	19,69	31.07.2019	HSBC	(966)
USD	81.560	MXN	1.574.557	19,31	31.07.2019	Santander	(69)
USD	306.579	MYR	1.279.534	4,17	31.07.2019	HSBC	(2.939)
USD	29.090	PEN	97.495	3,35	31.07.2019	Bank of America	(530)
USD	25.000	PEN	83.475	3,34	31.07.2019	BNP Paribas	(360)
USD	25.345	PEN	84.517	3,33	31.07.2019	Citibank	(331)
USD	5.157	PEN	17.216	3,34	31.07.2019	HSBC	(74)
USD	19.430	PEN	65.003	3,35	31.07.2019	JP Morgan	(318)
USD	83.870	PLN	323.778	3,86	31.07.2019	BNP Paribas	(3.012)
USD	75.000	PLN	287.135	3,83	31.07.2019	HSBC	(2.049)
USD	195.701	PLN	755.187	3,86	30.08.2019	BNP Paribas	(7.075)
USD	30.000	RON	127.896	4,26	31.07.2019	Bank of America	(783)
USD	32.480	RON	136.560	4,20	31.07.2019	BNP Paribas	(389)
USD	27.000	RON	115.592	4,28	31.07.2019	Citibank	(822)
USD	16.990	RUB	1.111.316	65,41	31.07.2019	Goldman Sachs	(566)
USD	35.000	RUB	2.311.050	66,03	31.07.2019	HSBC	(1.509)
USD	46.910	RUB	3.056.984	65,17	31.07.2019	Morgan Stanley	(1.383)
USD	224.506	THB	7.008.755	31,22	31.07.2019	HSBC	(4.172)
USD	24.000	TRY	143.124	5,96	31.07.2019	BNP Paribas	(409)
USD	120.000	TRY	754.718	6,29	31.07.2019	Goldman Sachs	(8.712)
USD	13.000	TRY	76.515	5,89	31.07.2019	HSBC	(49)
USD	69.000	TRY	406.874	5,90	31.07.2019	JP Morgan	(390)
USD	201.570	ZAR	2.963.453	14,70	31.07.2019	Bank of America	(7.939)
USD	79.590	ZAR	1.196.106	15,03	31.07.2019	Citibank	(4.972)
USD	215.481	ZAR	3.072.088	14,26	31.07.2019	HSBC	(1.708)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(98.920)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(98.920)</b>

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

#### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
ARS	12.674.347	USD	260.120	48,73	05.08.2019	Credit Suisse	26.069
ARS	9.870.410	USD	207.750	47,51	20.08.2019	Credit Suisse	11.040

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
ARS	6.964.647	USD	152.700	45,61	27.08.2019	Credit Suisse	356
ARS	10.791.022	USD	207.400	52,03	10.09.2019	Bank of America	25.349
ARS	3.968.259	USD	82.300	48,22	26.09.2019	Credit Suisse	1.134
ARS	9.205.184	USD	189.096	48,68	30.09.2019	BNP Paribas	3.195
BRL	1.094.800	USD	280.000	3,91	02.07.2019	Bank of America	5.651
BRL	4.974.336	USD	1.280.000	3,89	02.07.2019	Deutsche Bank	17.884
CLP	409.695.183	USD	581.082	705,06	31.07.2019	Credit Suisse	22.633
COP	4.339.373.100	USD	1.313.000	3.304,93	31.07.2019	Credit Suisse	37.569
COP	1.212.009.000	USD	370.000	3.275,70	31.07.2019	Deutsche Bank	7.221
CZK	4.858.076	USD	216.424	22,45	30.08.2019	Citibank	1.216
CZK	14.574.229	USD	644.518	22,61	30.09.2019	BNP Paribas	8.657
EGP	2.175.000	USD	128.470	16,93	29.07.2019	Goldman Sachs	749
EGP	2.226.000	USD	127.931	17,40	30.10.2019	Goldman Sachs	794
HUF	118.400.481	USD	415.280	285,11	31.07.2019	JP Morgan	3.118
HUF	52.333.553	USD	179.104	292,20	30.08.2019	Barclays	6.178
HUF	68.034.863	USD	240.274	283,15	30.09.2019	HSBC	1.028
IDR	2.069.988.000	USD	146.000	14.178,00	31.07.2019	Deutsche Bank	129
IDR	2.276.000.000	USD	160.000	14.225,00	30.08.2019	Standard Chartered	37
MXN	204.903	USD	10.617	19,30	31.07.2019	HSBC	5
PLN	1.249.699	USD	324.566	3,85	31.07.2019	Bank of America	10.776
PLN	2.349.781	USD	618.510	3,80	31.07.2019	HSBC	12.024
PLN	1.249.699	USD	329.355	3,79	31.07.2019	Standard Chartered	5.986
PLN	1.757.324	USD	455.398	3,86	30.08.2019	BNP Paribas	16.465
RUB	138.031	USD	2.120	65,11	31.07.2019	HSBC	61
UAH	3.209.057	USD	107.500	29,85	29.04.2020	Bank of America	2.040
UAH	2.505.284	USD	84.800	29,54	06.05.2020	Bank of America	502
UAH	2.485.560	USD	84.000	29,59	14.05.2020	Barclays	387
UAH	1.240.260	USD	42.000	29,53	20.05.2020	Barclays	17
UAH	3.045.904	USD	102.902	29,60	22.05.2020	Goldman Sachs	210
USD	195.169	BRL	748.746	3,84	02.08.2019	HSBC	281
USD	616.799	CLP	409.480.404	663,88	31.07.2019	BNP Paribas	13.400
USD	1.773.779	MXN	34.165.285	19,26	31.07.2019	Bank of America	2.569
ZAR	301.471	USD	21.260	14,18	31.07.2019	Bank of America	53
ZAR	798.002	USD	54.970	14,52	31.07.2019	Barclays	1.447
ZAR	7.654.626	USD	520.137	14,72	31.07.2019	BNP Paribas	21.028
ZAR	3.462.038	USD	235.089	14,73	31.07.2019	HSBC	9.669
ZAR	4.875.418	USD	334.670	14,57	31.07.2019	JP Morgan	10.011
ZAR	1.601.558	USD	110.340	14,51	31.07.2019	Standard Chartered	2.887
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>289.825</b>

##### Zinsswap-Kontrakte

Land	Nenn-/Nominalbetrag	Währung	Zahler	Empfänger	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Verpflichtung USD	Nicht realisierter Gewinn USD
Tschechische Republik	14.500.000	CZK	1,0600	PRIBO6M	25.07.2022	JP Morgan	648.977	14.986
Tschechische Republik	5.600.000	CZK	1,1600	PRIBO6M	08.09.2022	BNP Paribas	250.639	5.084
Tschechische Republik	12.000.000	CZK	1,6600	PRIBO6M	20.06.2023	JP Morgan	537.085	1.565
Vereinigte Staaten von Amerika	2.200.000	USD	1,5153	US0003M	08.09.2019	Goldman Sachs	2.200.000	4.382

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

#### Zinsswap-Kontrakte *Fortsetzung*

Land	Nenn-/ Nominalbetrag	Währung	Zahler	Empfänger	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Verpflichtung USD	Nicht realisierter Gewinn USD
Vereinigte Staaten von Amerika	4.560.000	USD	1,8450	US0003M	18.12.2019	HSBC	4.560.000	8.338
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten</b>								<b>34.355</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>								<b>324.180</b>

#### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
BRL	748.746	USD	195.751	3,83	02.07.2019	HSBC	(391)
COP	18.904.049	USD	5.955	3.174,65	31.07.2019	Credit Suisse	(71)
IDR	1.684.207.000	USD	119.000	14.153,00	31.07.2019	Goldman Sachs	(105)
MXN	24.660.772	USD	1.295.000	19,04	31.07.2019	Bank of America	(16.527)
MXN	453.678	USD	23.550	19,26	31.07.2019	HSBC	(30)
MXN	631.680	USD	32.860	19,22	31.07.2019	State Street	(112)
USD	1.478.900	BRL	5.917.340	4,00	02.07.2019	JP Morgan	(65.029)
USD	233.543	BRL	900.542	3,86	02.07.2019	Santander	(1.423)
USD	397.958	BRL	1.578.777	3,97	03.12.2019	BNP Paribas	(8.417)
USD	1.034.501	CNH	7.171.567	6,93	30.08.2019	BNP Paribas	(8.689)
USD	34.633	CZK	798.465	23,05	30.08.2019	BNP Paribas	(1.138)
USD	120.000	EGP	2.175.000	18,13	29.07.2019	Goldman Sachs	(9.219)
USD	120.000	EGP	2.226.000	18,55	30.10.2019	Citibank	(8.725)
USD	354.598	IDR	5.200.000.000	14.664,50	31.07.2019	JP Morgan	(12.491)
USD	307.489	IDR	4.563.132.433	14.840,00	30.08.2019	Bank of America	(13.368)
USD	379.071	IDR	5.470.000.000	14.430,00	30.08.2019	Citibank	(5.552)
USD	188.474	IDR	2.697.065.196	14.310,00	30.09.2019	BNP Paribas	(412)
USD	246.390	IDR	3.566.000.000	14.473,00	30.09.2019	Standard Chartered	(3.351)
USD	145.986	INR	10.191.250	69,81	31.07.2019	ANZ	(1.204)
USD	304.649	INR	21.375.665	70,17	30.08.2019	JP Morgan	(2.852)
USD	855.000	MXN	16.916.389	19,79	31.07.2019	Bank of America	(21.986)
USD	95.000	MXN	1.838.388	19,35	31.07.2019	BNP Paribas	(306)
USD	122.419	PEN	405.550	3,31	31.07.2019	Goldman Sachs	(789)
USD	23.200	PLN	88.986	3,84	31.07.2019	State Street	(678)
USD	419.000	TRY	2.500.596	5,97	31.07.2019	Barclays	(7.460)
USD	301.000	TRY	1.798.144	5,97	31.07.2019	Goldman Sachs	(5.662)
USD	246.483	TRY	1.501.129	6,09	31.07.2019	HSBC	(9.525)
USD	712.000	TRY	4.198.800	5,90	31.07.2019	JP Morgan	(4.078)
USD	822.070	ZAR	12.354.356	15,03	31.07.2019	Citibank	(51.355)
USD	152.618	ZAR	2.226.197	14,59	31.07.2019	Deutsche Bank	(4.769)
USD	260.289	ZAR	3.710.910	14,26	31.07.2019	HSBC	(2.064)
USD	16.960	ZAR	246.914	14,56	31.07.2019	State Street	(496)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(268.274)</b>

#### Zinsswap-Kontrakte

Land	Nenn-/ Nominalbetrag	Währung	Zahler	Empfänger	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Verpflichtung USD	Nicht realisierter Verlust USD
Tschechische Republik	10.300.000	CZK	2,1100	PRIBO6M	20.03.2024	HSBC	460.998	(9.229)
Tschechische Republik	15.000.000	CZK	2,3650	PRIBO6M	20.03.2024	JP Morgan	671.356	(21.437)
Polen	650.000	PLN	2,8600	WIBR6M	20.06.2028	JP Morgan	174.300	(11.339)
Polen	300.000	PLN	3,0400	WIBR6M	20.06.2028	ING	80.446	(6.437)

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Zinsswap-Kontrakte *Fortsetzung*

Land	Nenn-/ Nominalbetrag	Währung	Zahler	Empfänger	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Verpflichtung USD	Nicht realisierter Verlust USD
Polen	220.000	PLN	3,1285	WIBR6M	15.03.2028	BNP Paribas	58.994	(5.067)
Polen	733.000	PLN	3,1570	WIBR6M	15.03.2028	BNP Paribas	196.557	(17.334)
Vereinigte Staaten von Amerika	2.600.000	USD	2,5262	US0003M	18.03.2020	Goldman Sachs	2.600.000	(7.295)
Vereinigte Staaten von Amerika	2.200.000	USD	2,9170	US0003M	20.09.2023	HSBC	2.200.000	(105.451)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten</b>								<b>(183.589)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>								<b>(451.863)</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
ARS	267.503.661	USD	5.490.070	48,73	05.08.2019	Credit Suisse	550.215
ARS	244.614.659	USD	5.148.590	47,51	20.08.2019	Credit Suisse	273.603
ARS	329.121.760	USD	7.216.000	45,61	27.08.2019	Credit Suisse	16.847
ARS	277.056.108	USD	5.324.930	52,03	10.09.2019	Bank of America	650.837
ARS	187.515.913	USD	3.889.000	48,22	26.09.2019	Credit Suisse	53.567
ARS	356.997.813	USD	7.333.562	48,68	30.09.2019	BNP Paribas	123.891
BRL	16.089.650	USD	4.115.000	3,91	02.07.2019	Bank of America	83.048
BRL	58.059.828	USD	14.940.000	3,89	02.07.2019	Deutsche Bank	208.742
CAD	58.592.983	USD	43.511.957	1,35	14.08.2019	Citibank	1.365.129
CAD	29.999.999	USD	22.348.182	1,34	14.08.2019	HSBC	629.186
CLP	69.949.175.596	USD	99.275.644	704,60	31.07.2019	Credit Suisse	3.799.502
CNY	285.280.000	USD	41.144.803	6,93	30.09.2019	BNP Paribas	367.078
CNY	319.542.261	USD	46.123.971	6,93	30.09.2019	Standard Chartered	373.506
COP	99.157.229.600	USD	30.080.000	3.296,45	31.07.2019	Credit Suisse	781.300
COP	42.878.913.000	USD	13.090.000	3.275,70	31.07.2019	Deutsche Bank	255.461
COP	46.000.000.000	USD	13.607.656	3.380,45	30.08.2019	Santander	681.462
CZK	652.541.325	USD	28.795.915	22,66	31.07.2019	Bank of America	424.306
CZK	714.059.282	USD	31.482.152	22,68	31.07.2019	Standard Chartered	492.789
CZK	684.778.761	USD	29.702.221	23,05	30.08.2019	BNP Paribas	975.668
CZK	148.593.113	USD	6.619.732	22,45	30.08.2019	Citibank	37.197
CZK	445.779.338	USD	19.713.759	22,61	30.09.2019	BNP Paribas	264.802
EUR	131.579.631	USD	148.520.377	0,89	14.08.2019	Barclays	1.798.792
EUR	20.092.982	USD	22.617.571	0,89	14.08.2019	HSBC	337.048
EUR	9.604.719	USD	10.925.848	0,88	14.08.2019	Standard Chartered	46.772
EUR	131.728.308	USD	149.060.137	0,88	14.08.2019	State Street	1.428.884
GBP	12.698.579	USD	16.159.903	0,79	14.08.2019	Citibank	32.097
GBP	397.417	USD	506.024	0,79	14.08.2019	Credit Suisse	725
GBP	13.730.470	USD	17.460.655	0,79	14.08.2019	Deutsche Bank	47.113
GBP	1.470.479	USD	1.870.210	0,79	14.08.2019	HSBC	4.803
GBP	1.127.382	USD	1.424.275	0,79	14.08.2019	Standard Chartered	13.254
GBP	18.673.181	USD	23.760.548	0,79	14.08.2019	State Street	49.686
HUF	1.205.656.473	USD	4.256.480	283,25	31.07.2019	BNP Paribas	4.014
HUF	1.217.605.022	USD	4.270.650	285,11	31.07.2019	JP Morgan	32.067

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

#### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
HUF	6.563.652.336	USD	22.463.107	292,20	30.08.2019	Barclays	774.861
HUF	7.083.111.212	USD	25.014.961	283,16	30.09.2019	HSBC	107.071
IDR	125.517.834.000	USD	8.853.000	14.178,00	31.07.2019	Deutsche Bank	7.806
IDR	137.840.250.000	USD	9.690.000	14.225,00	30.08.2019	Standard Chartered	2.237
INR	665.720.821	USD	9.372.389	71,03	31.07.2019	Deutsche Bank	242.430
KRW	90.919.244.618	USD	77.175.781	1.178,08	30.09.2019	Goldman Sachs	1.557.193
MXN	94.148.687	USD	4.872.228	19,32	31.07.2019	Goldman Sachs	8.665
MYR	50.871.325	USD	12.157.086	4,18	31.07.2019	Deutsche Bank	148.653
PEN	28.229.160	USD	8.521.239	3,31	31.07.2019	Goldman Sachs	54.939
PEN	6.898.223	USD	2.085.000	3,31	31.07.2019	JP Morgan	10.719
PHP	700.721.966	USD	13.354.716	52,47	30.09.2019	Citibank	271.915
PLN	105.842.879	USD	27.488.979	3,85	31.07.2019	Bank of America	912.627
PLN	7.707.871	USD	2.045.000	3,77	31.07.2019	BNP Paribas	23.310
PLN	162.367.364	USD	43.134.520	3,76	31.07.2019	HSBC	434.721
PLN	105.842.879	USD	27.894.644	3,79	31.07.2019	Standard Chartered	506.962
PLN	265.105.589	USD	68.700.227	3,86	30.08.2019	BNP Paribas	2.483.809
PLN	134.243.683	USD	36.034.461	3,73	30.09.2019	BNP Paribas	31.882
RON	58.070.458	USD	13.715.271	4,23	31.07.2019	BNP Paribas	261.716
RON	63.108.898	USD	14.701.104	4,29	30.08.2019	JP Morgan	478.758
RUB	3.740.661.916	USD	57.454.949	65,11	31.07.2019	HSBC	1.638.135
RUB	1.038.084.550	USD	16.324.651	63,59	30.08.2019	Morgan Stanley	2.075
SGD	80.685.859	USD	58.898.012	1,37	30.09.2019	ANZ	815.329
THB	229.425.648	USD	7.349.029	31,22	31.07.2019	HSBC	136.568
TRY	398.885.446	USD	64.376.857	6,20	31.07.2019	Barclays	3.650.457
TWD	1.643.210.010	USD	52.490.337	31,30	30.09.2019	ANZ	777.981
UAH	78.590.480	USD	2.632.700	29,85	29.04.2020	Bank of America	49.954
UAH	61.405.835	USD	2.078.500	29,54	06.05.2020	Bank of America	12.298
UAH	60.955.400	USD	2.060.000	29,59	14.05.2020	Barclays	9.488
UAH	30.415.900	USD	1.030.000	29,53	20.05.2020	Barclays	411
UAH	74.360.528	USD	2.512.180	29,60	22.05.2020	Goldman Sachs	5.138
USD	166.164.022	BRL	637.471.655	3,84	02.08.2019	HSBC	238.849
USD	77.749.692	CLP	51.616.465.736	663,88	31.07.2019	BNP Paribas	1.689.114
USD	20.993.524	COP	67.074.481.295	3.195,01	31.07.2019	JP Morgan	117.531
USD	136.328	EUR	119.232	0,87	14.08.2019	HSBC	115
USD	1.155.834	GBP	906.039	0,78	14.08.2019	HSBC	541
USD	1.150.000	ILS	4.092.320	3,56	31.07.2019	Citibank	821
USD	4.674.025	MXN	90.027.806	19,26	31.07.2019	Bank of America	6.769
USD	2.935.000	MXN	56.534.557	19,26	31.07.2019	BNP Paribas	4.114
ZAR	45.488.805	USD	3.207.910	14,18	31.07.2019	Bank of America	8.045
ZAR	65.194.867	USD	4.490.932	14,52	31.07.2019	Barclays	118.196
ZAR	363.441.210	USD	24.695.449	14,72	31.07.2019	BNP Paribas	999.019
ZAR	77.629.846	USD	5.404.289	14,36	31.07.2019	Deutsche Bank	83.965
ZAR	82.912.530	USD	5.630.159	14,73	31.07.2019	HSBC	231.569
ZAR	154.510.556	USD	10.774.494	14,34	31.07.2019	JP Morgan	149.051
ZAR	130.843.448	USD	9.014.485	14,51	31.07.2019	Standard Chartered	235.850
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>35.505.048</b>

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Zinsswap-Kontrakte

Land	Nenn-/ Nominalbetrag	Währung	Zahler	Empfänger	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Verpflichtung USD	Nicht realisierter Gewinn USD
Polen	43.400.000	PLN	WIBR6M	2,4000	26.03.2023	Bank of America	11.637.885	246.390
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten</b>								<b>246.390</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>								<b>35.751.438</b>

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
BRL	637.471.655	USD	166.659.256	3,82	02.07.2019	HSBC	(332.653)
COP	16.008.205.414	USD	4.994.760	3.205,00	03.07.2019	JP Morgan	(3.113)
COP	84.165.198.334	USD	26.511.646	3.174,65	31.07.2019	Credit Suisse	(316.407)
GBP	914.871.764	USD	1.195.663.290	0,77	14.08.2019	Barclays	(29.107.302)
GBP	3.635	USD	4.635	0,78	14.08.2019	Deutsche Bank	–
GBP	928.419.821	USD	1.212.079.378	0,77	14.08.2019	HSBC	(28.248.217)
HUF	14.292.671.667	USD	50.783.894	281,44	31.07.2019	BNP Paribas	(277.108)
HUF	336.775.680	USD	1.200.000	280,65	31.07.2019	HSBC	(9.917)
IDR	101.873.294.000	USD	7.198.000	14.153,00	31.07.2019	Goldman Sachs	(6.357)
ILS	50.684.579	USD	14.288.415	3,55	31.07.2019	Barclays	(55.492)
MXN	440.942.216	USD	23.155.000	19,04	31.07.2019	Bank of America	(295.504)
MXN	112.179.257	USD	5.865.000	19,13	31.07.2019	HSBC	(49.360)
RON	59.056.818	USD	14.216.513	4,15	30.09.2019	JP Morgan	(22.298)
USD	3.438.980	BRL	13.298.880	3,87	02.07.2019	Citibank	(30.911)
USD	139.812.625	BRL	556.987.615	3,98	02.07.2019	JP Morgan	(5.514.398)
USD	36.653.174	BRL	141.334.638	3,86	02.07.2019	Santander	(223.305)
USD	66.789.323	BRL	264.966.602	3,97	03.12.2019	BNP Paribas	(1.412.559)
USD	4.285.295	CAD	5.765.628	1,35	31.07.2019	BNP Paribas	(129.511)
USD	4.785.000	CLP	3.287.295.000	687,00	31.07.2019	BNP Paribas	(59.066)
USD	4.658.750	CLP	3.256.233.311	698,95	31.07.2019	HSBC	(139.544)
USD	50.880.509	CNH	352.723.584	6,93	30.08.2019	BNP Paribas	(427.352)
USD	3.432.010	CNY	23.841.487	6,95	30.09.2019	HSBC	(37.231)
USD	2.916.160	COP	9.618.953.760	3.298,50	31.07.2019	BNP Paribas	(77.605)
USD	9.160.000	COP	29.899.520.000	3.264,14	31.07.2019	Deutsche Bank	(145.807)
USD	7.939.190	COP	26.691.556.780	3.362,00	31.07.2019	JP Morgan	(368.183)
USD	7.822.190	CZK	180.716.056	23,10	31.07.2019	Citibank	(270.115)
USD	5.995.000	CZK	137.585.250	22,95	31.07.2019	Standard Chartered	(165.945)
USD	1.618.043	EUR	1.436.890	0,89	14.08.2019	HSBC	(23.489)
USD	4.045.820	HUF	1.172.559.552	289,82	31.07.2019	Barclays	(97.717)
USD	5.993.477	HUF	1.697.184.966	283,17	31.07.2019	BNP Paribas	(3.957)
USD	5.106.700	HUF	1.491.636.430	292,09	31.07.2019	HSBC	(164.376)
USD	4.640.000	HUF	1.338.454.400	288,46	31.07.2019	ING	(89.769)
USD	5.010.000	IDR	73.717.140.000	14.714,00	31.07.2019	Goldman Sachs	(193.988)
USD	31.650.022	IDR	462.346.662.600	14.608,10	31.07.2019	JP Morgan	(988.878)
USD	22.192.971	IDR	329.343.691.104	14.840,00	30.08.2019	Bank of America	(964.831)
USD	5.681.358	IDR	81.982.000.000	14.430,00	30.08.2019	Citibank	(83.206)
USD	2.824.312	IDR	40.415.904.665	14.310,00	30.09.2019	BNP Paribas	(6.175)
USD	3.693.222	IDR	53.452.000.000	14.473,00	30.09.2019	Standard Chartered	(50.236)
USD	2.241.990	INR	156.165.813	69,66	15.07.2019	Bank of America	(17.893)
USD	7.328.515	INR	514.205.231	70,16	30.08.2019	JP Morgan	(68.599)
USD	4.860.000	MXN	94.906.080	19,53	31.07.2019	Deutsche Bank	(60.158)
USD	2.714.010	MXN	54.005.431	19,90	31.07.2019	HSBC	(85.760)
USD	17.904.180	MXN	345.649.147	19,31	31.07.2019	Santander	(15.096)
USD	39.319.891	MYR	163.875.713	4,17	31.07.2019	Deutsche Bank	(321.530)

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

#### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
USD	10.192.221	MYR	42.352.567	4,16	30.08.2019	Deutsche Bank	(47.754)
USD	4.195.200	PEN	14.060.213	3,35	31.07.2019	Bank of America	(76.372)
USD	3.035.000	PEN	10.133.865	3,34	31.07.2019	BNP Paribas	(43.725)
USD	21.548.614	PLN	81.728.316	3,79	31.07.2019	BNP Paribas	(382.152)
USD	9.850.000	PLN	37.710.430	3,83	31.07.2019	HSBC	(269.120)
USD	1.240.000	RON	5.254.014	4,24	31.07.2019	BNP Paribas	(24.589)
USD	4.452.480	RON	19.061.957	4,28	31.07.2019	Citibank	(135.545)
USD	2.730.000	RON	11.635.806	4,26	31.07.2019	ING	(70.624)
USD	5.087.850	RUB	332.796.269	65,41	31.07.2019	Goldman Sachs	(169.497)
USD	2.665.545	RUB	174.234.712	65,37	31.07.2019	HSBC	(86.926)
USD	2.484.124	RUB	162.025.767	65,22	31.07.2019	JP Morgan	(75.477)
USD	9.951.385	RUB	648.501.934	65,17	31.07.2019	Morgan Stanley	(293.320)
USD	9.385.000	RUB	619.785.400	66,04	31.07.2019	UBS	(406.056)
USD	9.925.000	TRY	59.232.397	5,97	31.07.2019	Barclays	(176.699)
USD	18.933.000	TRY	120.531.872	6,37	31.07.2019	Goldman Sachs	(1.622.926)
USD	8.159.438	TRY	50.577.715	6,20	31.07.2019	HSBC	(466.262)
USD	14.268.000	TRY	84.141.541	5,90	31.07.2019	JP Morgan	(81.792)
USD	6.453.460	TWD	202.328.878	31,35	30.09.2019	Goldman Sachs	(105.482)
USD	22.606.080	ZAR	330.855.270	14,64	31.07.2019	Bank of America	(784.637)
USD	17.893.330	ZAR	268.907.226	15,03	31.07.2019	Citibank	(1.117.800)
USD	13.006.486	ZAR	189.722.220	14,59	31.07.2019	Deutsche Bank	(406.444)
USD	20.288.461	ZAR	289.249.743	14,26	31.07.2019	HSBC	(160.840)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(77.964.957)</b>

#### Zinsswap-Kontrakte

Land	Nenn-/ Nominalbetrag	Währung	Zahler	Empfänger	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Verpflichtung USD	Nicht realisierter Verlust USD
Tschechische Republik	746.800.000	CZK	2,0690	PRIBO6M	19.09.2023	ING	33.424.563	(499.666)
Indien	2.760.000.000	INR	6,6000	IN000/N	13.12.2023	HSBC	39.984.064	(1.508.997)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten</b>								<b>(2.008.663)</b>

#### Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt

**(79.973.620)**

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

#### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
CLP	21.873.420	USD	31.967	684,25	31.07.2019	BNP Paribas	265
CLP	155.759.356	USD	224.001	695,35	31.07.2019	Credit Suisse	5.521
CNY	1.080.000	USD	155.764	6,93	30.09.2019	BNP Paribas	1.390
CNY	1.219.584	USD	176.039	6,93	30.09.2019	Standard Chartered	1.426
COP	578.730.900	USD	175.000	3.307,03	31.07.2019	Credit Suisse	5.122
COP	163.785.000	USD	50.000	3.275,70	31.07.2019	Deutsche Bank	976
COP	160.000.000	USD	47.331	3.380,45	30.08.2019	Santander	2.370
CZK	1.701.145	USD	75.207	22,62	31.07.2019	Bank of America	969
CZK	1.569.739	USD	69.208	22,68	31.07.2019	Standard Chartered	1.083
CZK	5.223.751	USD	226.580	23,05	30.08.2019	BNP Paribas	7.443

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
CZK	393.045	USD	17.510	22,45	30.08.2019	Citibank	98
CZK	1.179.136	USD	52.145	22,61	30.09.2019	BNP Paribas	700
HUF	9.234.015	USD	32.600	283,25	31.07.2019	BNP Paribas	30
HUF	4.079.924	USD	14.310	285,11	31.07.2019	JP Morgan	107
HUF	24.241.053	USD	82.961	292,20	30.08.2019	Barclays	2.862
HUF	24.241.053	USD	85.611	283,16	30.09.2019	HSBC	367
IDR	425.340.000	USD	30.000	14.178,00	31.07.2019	Deutsche Bank	26
IDR	469.425.000	USD	33.000	14.225,00	30.08.2019	Standard Chartered	8
INR	18.699.706	USD	263.265	71,03	31.07.2019	Deutsche Bank	6.810
KRW	353.514.290	USD	300.077	1.178,08	30.09.2019	Goldman Sachs	6.055
MXN	4.799.137	USD	248.288	19,33	31.07.2019	HSBC	511
PEN	105.013	USD	31.699	3,31	31.07.2019	Goldman Sachs	204
PLN	421.052	USD	109.354	3,85	31.07.2019	Bank of America	3.630
PLN	92.775	USD	24.160	3,84	31.07.2019	BNP Paribas	735
PLN	515.333	USD	136.890	3,76	31.07.2019	HSBC	1.393
PLN	421.052	USD	110.967	3,79	31.07.2019	Standard Chartered	2.017
PLN	732.034	USD	189.701	3,86	30.08.2019	BNP Paribas	6.858
PLN	527.836	USD	141.685	3,73	30.09.2019	BNP Paribas	125
RON	51.461	USD	12.154	4,23	31.07.2019	BNP Paribas	232
RON	234.558	USD	54.640	4,29	30.08.2019	JP Morgan	1.779
RUB	2.742.957	USD	41.520	66,06	31.07.2019	HSBC	1.812
RUB	15.022.468	USD	236.239	63,59	30.08.2019	Morgan Stanley	30
SGD	324.838	USD	237.121	1,37	30.09.2019	ANZ	3.282
TWD	6.717.796	USD	214.592	31,31	30.09.2019	ANZ	3.181
USD	550.190	CLP	365.260.208	663,88	31.07.2019	BNP Paribas	11.953
USD	72.281	COP	230.939.075	3.195,00	31.07.2019	JP Morgan	405
USD	5.000	ILS	17.791	3,56	31.07.2019	Deutsche Bank	4
USD	254.238	MXN	4.896.957	19,26	31.07.2019	Bank of America	368
USD	15.000	MXN	288.933	19,26	31.07.2019	BNP Paribas	21
ZAR	223.795	USD	15.416	14,52	31.07.2019	Barclays	406
ZAR	1.624.914	USD	110.421	14,72	31.07.2019	BNP Paribas	4.457
ZAR	350.249	USD	23.784	14,73	31.07.2019	HSBC	978
ZAR	613.302	USD	42.767	14,34	31.07.2019	JP Morgan	592
ZAR	449.148	USD	30.944	14,51	31.07.2019	Standard Chartered	810
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>89.411</b>

##### Zinsswap-Kontrakte

Land	Nenn-/ Nominalbetrag	Währung	Zahler	Empfänger	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Verpflichtung USD	Nicht realisierter Gewinn USD
Polen	290.000	PLN	WIBR6M	2,4000	26.03.2023	Bank of America	77.765	1.647
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten</b>							<b>1.647</b>	
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>91.058</b>	

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
COP	55.253.239	USD	17.240	3.205,00	03.07.2019	JP Morgan	(11)
COP	239.561.271	USD	75.461	3.174,65	31.07.2019	Credit Suisse	(901)
HUF	43.428.093	USD	154.441	281,19	31.07.2019	BNP Paribas	(977)
IDR	353.825.000	USD	25.000	14.153,00	31.07.2019	Goldman Sachs	(22)

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

#### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
ILS	189.418	USD	53.399	3,55	31.07.2019	Barclays	(207)
MXN	2.666.029	USD	140.000	19,04	31.07.2019	Bank of America	(1.787)
RON	293.655	USD	70.690	4,15	30.09.2019	JP Morgan	(111)
USD	15.000	CLP	10.305.000	687,00	31.07.2019	BNP Paribas	(185)
USD	32.060	CLP	22.408.337	698,95	31.07.2019	HSBC	(960)
USD	172.417	CNH	1.195.261	6,93	30.08.2019	BNP Paribas	(1.448)
USD	81.990	COP	270.444.015	3.298,50	31.07.2019	BNP Paribas	(2.182)
USD	30.000	COP	98.350.000	3.278,33	31.07.2019	Deutsche Bank	(610)
USD	29.330	COP	98.607.460	3.362,00	31.07.2019	JP Morgan	(1.360)
USD	13.050	CZK	302.086	23,15	31.07.2019	BNP Paribas	(477)
USD	17.480	CZK	403.840	23,10	31.07.2019	Citibank	(604)
USD	20.000	CZK	459.000	22,95	31.07.2019	Standard Chartered	(554)
USD	28.080	EUR	24.872	0,89	17.07.2019	Deutsche Bank	(270)
USD	31.430	HUF	9.109.043	289,82	31.07.2019	Barclays	(759)
USD	19.529	HUF	5.704.161	292,09	31.07.2019	HSBC	(629)
USD	15.000	HUF	4.326.900	288,46	31.07.2019	ING	(290)
USD	25.108	IDR	369.440.289	14.714,00	31.07.2019	Goldman Sachs	(972)
USD	68.192	IDR	1.000.000.000	14.664,50	31.07.2019	JP Morgan	(2.402)
USD	63.402	IDR	940.892.914	14.840,00	30.08.2019	Bank of America	(2.756)
USD	23.146	IDR	334.000.000	14.430,00	30.08.2019	Citibank	(339)
USD	11.546	IDR	165.220.000	14.310,00	30.09.2019	BNP Paribas	(25)
USD	15.063	IDR	218.000.000	14.473,00	30.09.2019	Standard Chartered	(205)
USD	9.220	INR	642.219	69,66	15.07.2019	Bank of America	(74)
USD	10.380	INR	728.339	70,17	30.08.2019	JP Morgan	(97)
USD	51.743	MXN	998.112	19,29	31.07.2019	Bank of America	(2)
USD	30.000	MXN	585.840	19,53	31.07.2019	Deutsche Bank	(371)
USD	4.542	MXN	87.621	19,29	31.07.2019	Goldman Sachs	-
USD	69.745	MXN	1.346.468	19,31	31.07.2019	Santander	(59)
USD	117.432	MYR	490.341	4,18	31.07.2019	Deutsche Bank	(1.181)
USD	20.030	PEN	67.131	3,35	31.07.2019	Bank of America	(365)
USD	10.000	PEN	33.390	3,34	31.07.2019	BNP Paribas	(144)
USD	36.210	PHP	1.898.027	52,42	30.09.2019	Barclays	(700)
USD	51.910	PLN	196.862	3,79	31.07.2019	BNP Paribas	(915)
USD	40.000	PLN	153.139	3,83	31.07.2019	HSBC	(1.093)
USD	21.630	RON	92.602	4,28	31.07.2019	Citibank	(658)
USD	10.000	RON	42.622	4,26	31.07.2019	ING	(259)
USD	30.180	RUB	1.974.074	65,41	31.07.2019	Goldman Sachs	(1.005)
USD	40.910	RUB	2.665.982	65,17	31.07.2019	Morgan Stanley	(1.206)
USD	30.000	RUB	1.981.200	66,04	31.07.2019	UBS	(1.298)
USD	29.369	THB	916.867	31,22	31.07.2019	HSBC	(546)
USD	31.120	TWD	975.674	31,35	30.09.2019	Goldman Sachs	(509)
USD	66.860	ZAR	1.004.795	15,03	31.07.2019	Citibank	(4.177)
USD	61.179	ZAR	892.406	14,59	31.07.2019	Deutsche Bank	(1.912)
USD	96.544	ZAR	1.376.419	14,26	31.07.2019	HSBC	(765)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(38.379)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(38.379)</b>

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
BRL	2.877.480	USD	745.500	3,86	02.07.2019	JP Morgan	5.281
GBP	331.813	USD	422.343	0,79	14.08.2019	State Street	753
USD	475.839	GBP	372.195	0,78	14.08.2019	Citibank	1.251
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>7.285</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>7.285</b>

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
GBP	6.025.627	USD	7.875.006	0,77	14.08.2019	Barclays	(191.709)
GBP	6.025.627	USD	7.866.817	0,77	14.08.2019	HSBC	(183.521)
USD	714.334	BRL	2.877.480	4,03	02.07.2019	JP Morgan	(36.447)
USD	367.631	GBP	293.118	0,80	17.07.2019	JP Morgan	(5.626)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(417.303)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(417.303)</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
CHF	287.440	USD	287.161	1,00	14.08.2019	Deutsche Bank	8.724
CHF	264.350	USD	271.279	0,97	14.08.2019	Goldman Sachs	838
CHF	1.345.695	USD	1.339.859	1,00	14.08.2019	HSBC	45.375
CHF	32.311.604	USD	32.085.402	1,01	14.08.2019	Morgan Stanley	1.175.571
EUR	4.451.827	USD	4.999.501	0,89	17.07.2019	Barclays	74.837
EUR	161.794.025	USD	182.624.844	0,89	14.08.2019	Barclays	2.211.846
EUR	815.797	USD	927.182	0,88	14.08.2019	Citibank	4.801
EUR	158.436	USD	178.010	0,89	14.08.2019	Deutsche Bank	2.990
EUR	14.678.874	USD	16.532.387	0,89	14.08.2019	HSBC	237.049
EUR	266.248	USD	300.233	0,89	14.08.2019	Societe Generale	3.934
EUR	447.276	USD	508.799	0,88	14.08.2019	Standard Chartered	2.178
EUR	161.794.025	USD	183.082.883	0,88	14.08.2019	State Street	1.753.807
GBP	616.940	USD	777.115	0,79	14.08.2019	BNP Paribas	9.548
GBP	313.548	USD	398.366	0,79	14.08.2019	HSBC	1.439
NOK	39.829	USD	4.565	8,72	14.08.2019	Societe Generale	112
USD	1.660.567	EUR	1.453.326	0,88	14.08.2019	HSBC	259
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>5.533.308</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>5.533.308</b>

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
GBP	12.578.230	USD	16.438.727	0,77	14.08.2019	Barclays	(400.186)
GBP	12.578.230	USD	16.421.634	0,77	14.08.2019	HSBC	(383.092)
USD	16.984.577	CAD	22.851.814	1,35	31.07.2019	BNP Paribas	(513.309)
USD	4.366.309	CAD	5.898.466	1,35	31.07.2019	Citibank	(150.212)

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
USD	123.231	CHF	122.204	0,99	14.08.2019	HSBC	(2.563)
USD	5.026.033	EUR	4.451.827	0,89	17.07.2019	Deutsche Bank	(48.305)
USD	10.945.781	EUR	9.698.458	0,89	14.08.2019	HSBC	(133.928)
USD	20.914	GBP	16.464	0,79	14.08.2019	HSBC	(79)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(1.631.674)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(1.631.674)</b>

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
EUR	14.096.524	USD	15.911.437	0,89	14.08.2019	Barclays	192.710
EUR	190.595	USD	217.732	0,88	14.08.2019	Deutsche Bank	7
EUR	191.107	USD	216.302	0,88	14.08.2019	HSBC	2.022
EUR	538.552	USD	608.637	0,88	14.08.2019	Standard Chartered	6.616
EUR	14.096.524	USD	15.951.345	0,88	14.08.2019	State Street	152.803
GBP	219.298	USD	277.776	0,79	14.08.2019	State Street	1.851
JPY	6.851.742.591	USD	62.850.510	109,02	14.08.2019	ANZ	933.260
JPY	999.999.999	USD	9.169.130	109,06	14.08.2019	HSBC	140.001
USD	6.031	GBP	4.725	0,78	14.08.2019	HSBC	6
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>1.429.276</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>1.429.276</b>

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
GBP	4.100.192	USD	5.358.619	0,77	14.08.2019	Barclays	(130.451)
GBP	4.100.192	USD	5.353.047	0,77	14.08.2019	HSBC	(124.878)
JPY	161.538.676	USD	1.507.853	107,13	14.08.2019	BNP Paribas	(4.069)
USD	6.427	GBP	5.076	0,79	14.08.2019	HSBC	(45)
USD	18.338.468	JPY	1.984.429.432	108,21	14.08.2019	HSBC	(134.846)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(394.289)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(394.289)</b>

#### Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
EUR	402.263	USD	451.750	0,89	17.07.2019	Barclays	6.762
EUR	11.191.780	USD	12.632.711	0,89	14.08.2019	Barclays	153.000

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
EUR	11.772.370	USD	13.318.239	0,88	14.08.2019	State Street	130.749
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>290.511</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>290.511</b>

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
USD	1.291.782	CAD	1.738.022	1,35	31.07.2019	BNP Paribas	(39.040)
USD	318.133	CAD	429.768	1,35	31.07.2019	Citibank	(10.945)
USD	454.147	EUR	402.263	0,89	17.07.2019	Deutsche Bank	(4.365)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(54.350)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(54.350)</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
ARS	2.680.700	USD	55.000	48,74	05.08.2019	Barclays	5.531
ARS	6.090.625	USD	125.000	48,73	05.08.2019	Credit Suisse	12.527
BRL	233.172	USD	60.000	3,89	02.07.2019	Deutsche Bank	838
BRL	933.194	USD	231.665	4,03	02.07.2019	JP Morgan	11.820
CHF	185.088	USD	183.793	1,01	14.08.2019	Morgan Stanley	6.734
CNH	2.388.648	USD	344.563	6,93	30.08.2019	BNP Paribas	2.894
COP	270.510.200	USD	82.000	3.298,90	31.07.2019	Credit Suisse	2.192
COP	33.947.726	USD	10.283	3.301,50	31.07.2019	HSBC	283
CZK	2.545.139	USD	110.395	23,05	30.08.2019	BNP Paribas	3.626
CZK	314.152	USD	13.995	22,45	30.08.2019	Citibank	79
CZK	942.457	USD	41.678	22,61	30.09.2019	BNP Paribas	560
EUR	339.387	USD	383.082	0,89	14.08.2019	Barclays	4.640
EUR	17.911	USD	20.312	0,88	14.08.2019	Deutsche Bank	149
EUR	339.387	USD	384.043	0,88	14.08.2019	State Street	3.679
HUF	3.435.231	USD	12.040	285,32	31.07.2019	Deutsche Bank	99
HUF	4.014.617	USD	13.739	292,20	30.08.2019	Barclays	474
HUF	4.014.617	USD	14.178	283,16	30.09.2019	HSBC	61
IDR	269.382.000	USD	19.000	14.178,00	31.07.2019	Deutsche Bank	17
IDR	284.500.000	USD	20.000	14.225,00	30.08.2019	Standard Chartered	5
INR	15.211.663	USD	214.158	71,03	31.07.2019	Deutsche Bank	5.540
MXN	3.172.431	USD	163.585	19,39	31.07.2019	HSBC	881
PEN	515.840	USD	155.000	3,33	31.07.2019	Deutsche Bank	1.715
PEN	67.166	USD	20.000	3,36	31.07.2019	Goldman Sachs	405
PEN	16.543	USD	5.000	3,31	31.07.2019	JP Morgan	26
PLN	119.345	USD	30.996	3,85	31.07.2019	Bank of America	1.029
PLN	37.383	USD	9.840	3,80	31.07.2019	HSBC	191
PLN	119.345	USD	31.453	3,79	31.07.2019	Standard Chartered	572
PLN	138.051	USD	35.775	3,86	30.08.2019	BNP Paribas	1.294
RUB	22.954.320	USD	352.568	65,11	31.07.2019	HSBC	10.052
RUB	2.626.304	USD	41.301	63,59	30.08.2019	Morgan Stanley	5
THB	3.241.291	USD	103.826	31,22	31.07.2019	HSBC	1.930

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

#### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit		Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
TRY	56.725	USD	9.155	6,20	31.07.2019	Barclays	519	
UAH	211.944	USD	7.100	29,85	29.04.2020	Bank of America	134	
UAH	189.032	USD	6.400	29,54	06.05.2020	Bank of America	36	
UAH	147.950	USD	5.000	29,59	14.05.2020	Barclays	23	
UAH	88.590	USD	3.000	29,53	20.05.2020	Barclays	1	
UAH	184.408	USD	6.230	29,60	22.05.2020	Goldman Sachs	13	
USD	302.113	BRL	1.155.580	3,83	02.07.2019	HSBC	603	
USD	175.011	COP	555.598.388	3.174,65	31.07.2019	Credit Suisse	2.089	
USD	927.816	MXN	17.870.948	19,26	31.07.2019	Bank of America	1.344	
USD	25.000	MXN	478.172	19,13	31.07.2019	HSBC	210	
ZAR	1.335.547	USD	91.559	14,59	31.07.2019	Deutsche Bank	2.861	
ZAR	915.626	USD	63.797	14,35	31.07.2019	Morgan Stanley	936	
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>88.617</b>	
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>88.617</b>	

#### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit		Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
BRL	1.155.580	USD	301.215	3,84	02.08.2019	HSBC	(433)	
EUR	18.183	USD	20.788	0,87	14.08.2019	BNP Paribas	(16)	
GBP	274.545	USD	358.809	0,77	14.08.2019	Barclays	(8.735)	
GBP	274.545	USD	358.435	0,77	14.08.2019	HSBC	(8.362)	
HUF	3.900.000	USD	13.894	280,70	31.07.2019	BNP Paribas	(112)	
IDR	212.295.000	USD	15.000	14.153,00	31.07.2019	Goldman Sachs	(13)	
MXN	1.428.230	USD	75.000	19,04	31.07.2019	Bank of America	(957)	
USD	198.597	ARS	8.941.818	45,03	05.08.2019	HSBC	(3.311)	
USD	2.800	BRL	10.786	3,85	02.07.2019	BNP Paribas	(14)	
USD	69.195	CHF	67.839	0,98	14.08.2019	HSBC	(637)	
USD	2.300	CNH	15.962	6,94	30.08.2019	Citibank	(22)	
USD	2.900	COP	9.495.956	3.274,47	31.07.2019	BNP Paribas	(56)	
USD	41.100	COP	135.591.366	3.299,06	31.07.2019	Morgan Stanley	(1.101)	
USD	27.680	CZK	634.276	22,91	31.07.2019	Citibank	(722)	
USD	20.592	EUR	18.287	0,89	14.08.2019	Bank of America	(299)	
USD	3.500	HUF	1.002.510	286,43	31.07.2019	Citibank	(43)	
USD	54.554	IDR	800.000.000	14.664,50	31.07.2019	JP Morgan	(1.922)	
USD	41.442	IDR	615.005.951	14.840,00	30.08.2019	Bank of America	(1.802)	
USD	45.738	IDR	660.000.000	14.430,00	30.08.2019	Citibank	(670)	
USD	4.718	IDR	67.518.891	14.310,00	30.09.2019	BNP Paribas	(10)	
USD	29.711	IDR	430.000.000	14.473,00	30.09.2019	Standard Chartered	(404)	
USD	20.800	INR	1.454.544	69,93	31.07.2019	HSBC	(208)	
USD	13.400	MXN	258.658	19,30	31.07.2019	Standard Chartered	(9)	
USD	45.700	MXN	884.722	19,36	31.07.2019	State Street	(166)	
USD	54.498	PEN	180.540	3,31	31.07.2019	Goldman Sachs	(351)	
USD	27.400	PEN	91.234	3,33	31.07.2019	JP Morgan	(317)	
USD	8.100	PLN	30.906	3,82	31.07.2019	Morgan Stanley	(193)	
USD	14.130	RUB	936.788	66,30	31.07.2019	Deutsche Bank	(669)	
USD	48.800	RUB	3.217.383	65,93	31.07.2019	Goldman Sachs	(2.027)	
USD	141.585	SGD	193.961	1,37	30.09.2019	ANZ	(1.960)	
USD	27.000	TRY	161.140	5,97	31.07.2019	Barclays	(481)	
USD	19.000	TRY	113.504	5,97	31.07.2019	Goldman Sachs	(357)	
USD	8.000	TRY	47.086	5,89	31.07.2019	HSBC	(30)	
USD	43.000	TRY	253.581	5,90	31.07.2019	JP Morgan	(247)	
USD	52.030	ZAR	781.925	15,03	31.07.2019	Citibank	(3.250)	

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
USD	4.460	ZAR	65.879	14,77	31.07.2019	JP Morgan	(198)
USD	61.500	ZAR	885.040	14,39	31.07.2019	State Street	(1.070)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(41.174)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(41.174)</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
EUR	23.171.226	USD	26.154.498	0,89	14.08.2019	Barclays	316.768
EUR	180.000	USD	202.946	0,89	14.08.2019	HSBC	2.690
EUR	23.171.226	USD	26.220.095	0,88	14.08.2019	State Street	251.171
GBP	333.999	USD	424.791	0,79	14.08.2019	HSBC	1.092
HKD	80.000	USD	10.220	7,83	14.08.2019	HSBC	22
SGD	276.000	USD	201.867	1,37	14.08.2019	HSBC	2.266
USD	32.666	GBP	25.107	0,77	14.08.2019	HSBC	652
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>574.661</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>574.661</b>

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
GBP	107.701	USD	140.756	0,77	14.08.2019	Barclays	(3.427)
GBP	2.624	USD	3.428	0,77	14.08.2019	Citibank	(82)
GBP	207.899	USD	270.066	0,77	14.08.2019	HSBC	(4.973)
GBP	4.016	USD	5.228	0,77	14.08.2019	State Street	(107)
USD	3.328.616	EUR	2.938.272	0,88	14.08.2019	HSBC	(28.124)
USD	108.062	GBP	85.026	0,79	14.08.2019	HSBC	(355)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(37.068)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(37.068)</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
AUD	69.724.211	USD	48.781.812	1,43	14.08.2019	Citibank	211.638
AUD	1.979.741	USD	1.368.863	1,45	14.08.2019	Deutsche Bank	22.250
AUD	2.166.666	USD	1.501.625	1,44	14.08.2019	Goldman Sachs	20.836
AUD	11.045.999	USD	7.690.578	1,44	14.08.2019	HSBC	71.168
CAD	13.870.885	USD	10.300.710	1,35	14.08.2019	Citibank	323.171
CAD	60.007	USD	44.808	1,34	14.08.2019	Deutsche Bank	1.152
CAD	3.519.999	USD	2.621.429	1,34	14.08.2019	HSBC	74.582
CHF	197.652	USD	202.832	0,97	14.08.2019	Goldman Sachs	627
CHF	4.125.345	USD	4.085.028	1,01	14.08.2019	HSBC	161.526
CHF	6.331.695	USD	6.287.369	1,01	14.08.2019	Morgan Stanley	230.362

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

#### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
EUR	606.256.167	USD	684.311.042	0,89	14.08.2019	Barclays	8.287.977
EUR	3.547.465	USD	4.020.331	0,88	14.08.2019	Deutsche Bank	32.363
EUR	162.587.408	USD	183.697.361	0,89	14.08.2019	HSBC	2.045.707
EUR	42.709.341	USD	48.567.431	0,88	14.08.2019	Standard Chartered	224.564
EUR	608.652.395	USD	688.720.637	0,88	14.08.2019	State Street	6.615.881
GBP	2.054.474	USD	2.602.213	0,79	14.08.2019	Barclays	17.453
GBP	2.294.467	USD	2.921.499	0,79	14.08.2019	Credit Suisse	4.183
GBP	32.140.305	USD	40.814.817	0,79	14.08.2019	HSBC	167.390
GBP	89.714	USD	113.340	0,79	14.08.2019	Standard Chartered	1.055
GBP	5.686.382	USD	7.238.616	0,79	14.08.2019	State Street	12.108
JPY	562.906.376	USD	5.163.497	109,02	14.08.2019	ANZ	76.672
JPY	1.051.111.707	USD	9.489.746	110,76	14.08.2019	HSBC	295.191
SGD	162.827.519	USD	119.602.118	1,36	14.08.2019	ANZ	827.299
SGD	5.238.252	USD	3.872.639	1,35	14.08.2019	Citibank	1.642
SGD	8.706.924	USD	6.370.416	1,37	14.08.2019	HSBC	69.342
SGD	4.445.737	USD	3.256.383	1,37	14.08.2019	JP Morgan	31.744
USD	5.675.536	EUR	4.967.220	0,88	14.08.2019	HSBC	885
USD	3.539.307	GBP	2.725.392	0,77	14.08.2019	HSBC	64.151
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>19.892.919</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>19.892.919</b>

#### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
AUD	800.000	USD	564.405	1,42	14.08.2019	HSBC	(2.265)
EUR	6.892.409	USD	7.875.253	0,88	14.08.2019	HSBC	(1.229)
GBP	134.787.677	USD	176.156.576	0,77	14.08.2019	Barclays	(4.288.367)
GBP	630.363	USD	803.808	0,78	14.08.2019	Deutsche Bank	(30)
GBP	154.616.893	USD	201.727.680	0,77	14.08.2019	HSBC	(4.575.171)
GBP	64.662	USD	82.758	0,78	14.08.2019	State Street	(307)
JPY	149.598.991	USD	1.394.311	107,29	14.08.2019	HSBC	(1.675)
USD	671.019	AUD	959.655	1,43	14.08.2019	HSBC	(3.307)
USD	229.029	CHF	227.668	0,99	14.08.2019	HSBC	(5.328)
USD	3.720.535	EUR	3.295.478	0,89	17.07.2019	Deutsche Bank	(35.758)
USD	81.873.667	EUR	72.553.731	0,89	14.08.2019	HSBC	(1.013.148)
USD	4.915.924	EUR	4.356.536	0,89	14.08.2019	Standard Chartered	(61.069)
USD	2.002.220	GBP	1.574.274	0,79	14.08.2019	HSBC	(5.142)
USD	1.309.415	SGD	1.792.887	1,37	14.08.2019	HSBC	(16.628)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(10.009.424)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(10.009.424)</b>

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
USD	355.055	EUR	314.491	0,89	17.07.2019	Deutsche Bank	(3.412)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(3.412)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(3.412)</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
GBP	18.863	USD	24.018	0,79	14.08.2019	Credit Suisse	34
USD	11.347	GBP	8.686	0,77	14.08.2019	Citibank	272
USD	49.412	GBP	38.252	0,77	14.08.2019	HSBC	637
USD	14.649	GBP	11.395	0,78	14.08.2019	Societe Generale	120
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>1.063</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>1.063</b>

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
GBP	543.161	USD	709.868	0,77	14.08.2019	Barclays	(17.281)
GBP	543.161	USD	709.129	0,77	14.08.2019	HSBC	(16.543)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(33.824)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>(33.824)</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
GBP	561.784	USD	715.059	0,79	14.08.2019	State Street	1.274
USD	893.390	GBP	698.630	0,78	14.08.2019	Citibank	2.564
USD	206.839	GBP	158.785	0,77	14.08.2019	HSBC	4.371
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>8.209</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>							<b>8.209</b>

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit	Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
GBP	11.747.333	USD	15.352.813	0,77	14.08.2019	Barclays	(373.750)
GBP	11.752.333	USD	15.343.354	0,77	14.08.2019	HSBC	(357.915)
GBP	27.926	USD	36.875	0,76	14.08.2019	UBS	(1.266)
USD	711.586	GBP	560.059	0,79	14.08.2019	Deutsche Bank	(2.547)

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Global Equity Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit		Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
USD	352.605	GBP	278.148		0,79	14.08.2019	HSBC	(2.063)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>								<b>(737.541)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>								<b>(737.541)</b>

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit		Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
GBP	14.295	USD	18.201		0,79	14.08.2019	Credit Suisse	26
GBP	19.963	USD	25.385		0,79	14.08.2019	HSBC	70
GBP	25.277	USD	32.173		0,79	14.08.2019	State Street	57
USD	30.543	GBP	23.884		0,78	14.08.2019	Citibank	88
USD	60.088	GBP	45.736		0,76	14.08.2019	HSBC	1.770
USD	16.051	GBP	12.541		0,78	14.08.2019	State Street	60
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>								<b>2.071</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>								<b>2.071</b>

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit		Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
GBP	279.154	USD	364.831		0,77	14.08.2019	Barclays	(8.882)
GBP	298.928	USD	389.672		0,77	14.08.2019	HSBC	(8.508)
USD	1.222.489	GBP	974.709		0,80	17.07.2019	JP Morgan	(18.707)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>								<b>(36.097)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>								<b>(36.097)</b>

#### Ashmore SICAV Middle East Equity Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit		Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
GBP	3.146	USD	4.004		0,79	14.08.2019	State Street	7
USD	3.490	GBP	2.727		0,78	14.08.2019	State Street	13
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>								<b>20</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>								<b>20</b>

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit		Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
GBP	36.234	USD	47.354		0,77	14.08.2019	Barclays	(1.153)

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 10. Derivative Finanzinstrumente *Fortsetzung*

##### Ashmore SICAV Middle East Equity Fund *Fortsetzung*

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 nachstehend im Einzelnen aufgeführt *Fortsetzung*:

##### Devisenterminkontrakte *Fortsetzung*

	Forderung		Verbindlichkeit		Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
GBP	36.234	USD	47.305	0,77	14.08.2019	HSBC	(1.103)	
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>								<b>(2.256)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>								<b>(2.256)</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund

Offene derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit		Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD
GBP	3.808	USD	4.845	0,79	14.08.2019	State Street	10	
USD	3.736	GBP	2.906	0,78	14.08.2019	Societe Generale	31	
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>								<b>41</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>								<b>41</b>

##### Devisenterminkontrakte

	Forderung		Verbindlichkeit		Verhältnis	Datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD
GBP	46.295	USD	60.441	0,77	14.08.2019	HSBC	(1.410)	
GBP	46.295	USD	60.517	0,76	14.08.2019	State Street	(1.486)	
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>								<b>(2.896)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten gesamt</b>								<b>(2.896)</b>

#### 11. Bankguthaben

Gemäß den Anlagestrategien des Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund, des Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund und des Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund wurden Termingeschäfte (Forwards) in erster Linie zur Erlangung eines Zugangs zu den Märkten und Währungen der Schwellenländer eingegangen. Um den Verpflichtungen aus solchen Positionen nachkommen zu können, hält der Teilfonds entsprechende Barbestände in seinem Portfolio.

Zum Bilanzstichtag hielt der Teilfonds folgende Termineinlagen bei Banken:

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Bank	Nennwert	Währung	Zinssatz %	Sperrfrist	Termineinlagen USD
Canadian Imperial Bank of Commerce	70.000.000	USD	2,38	28/06/2019-01/07/2019	70.000.000
					<b>70.000.000</b>

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 11. Bankguthaben *Fortsetzung*

Zum Bilanzstichtag hielt der Teilfonds folgende Termineinlagen bei Banken *Fortsetzung*:

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund

Bank	Nennwert	Währung	Zinssatz %	Sperrfrist	Termineinlagen USD
Canadian Imperial Bank of Commerce	1.000.000	USD	2,38	28/06/2019-01/07/2019	1.000.000
					<b>1.000.000</b>

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund

Bank	Nennwert	Währung	Zinssatz %	Sperrfrist	Termineinlagen USD
Australia and New Zealand Banking Group Ltd	50.000.000	USD	2,35	28/06/2019-01/07/2019	50.000.000
BNP Paribas	100.000.000	USD	2,39	28/06/2019-01/07/2019	100.000.000
Canadian Imperial Bank of Commerce	20.000.000	USD	2,38	27/06/2019-05/07/2019	20.000.000
Mizuho International plc	75.000.000	USD	2,38	28/06/2019-01/07/2019	75.000.000
OCBC Bank	50.000.000	USD	2,36	28/06/2019-01/07/2019	50.000.000
Qatar National Bank S.A.Q	20.000.000	USD	2,5	27/06/2019-05/07/2019	20.000.000
					<b>315.000.000</b>

Die Guthabensalden auf Girokonten für die Teilfonds der Gesellschaft beliefen sich zum 30. Juni 2019 auf:

Teilfonds	Termineinlagen USD	Cash balance USD	Insgesamt USD
Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund	–	30.464.171	<b>30.464.171</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund	–	20.040.387	<b>20.040.387</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund	–	6.964.004	<b>6.964.004</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund	–	154.254	<b>154.254</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund	–	827.753	<b>827.753</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund	70.000.000	379.757.558	<b>449.757.558</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund	–	4.028.582	<b>4.028.582</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund	–	2.144.682	<b>2.144.682</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund	–	190.231	<b>190.231</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund	–	2.784.157	<b>2.784.157</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund	–	294.137.293	<b>294.137.293</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund	1.000.000	1.505.729	<b>2.505.729</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund	–	2.148.470	<b>2.148.470</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund	–	59.994.170	<b>59.994.170</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	–	662.492	<b>662.492</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund	–	7.711.079	<b>7.711.079</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund	–	384.659	<b>384.659</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund	–	4.417.172	<b>4.417.172</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund	315.000.000	231.316.843	<b>546.316.843</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund	–	1.573.012	<b>1.573.012</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund	–	567.572	<b>567.572</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund	–	8.600.754	<b>8.600.754</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund	–	564.439	<b>564.439</b>
Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund	–	203.986	<b>203.986</b>
Ashmore SICAV Middle East Equity Fund	–	3.321.636	<b>3.321.636</b>
Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund	–	165.369	<b>165.369</b>
Ashmore SICAV XXX	–	299.011	<b>299.011</b>
			<b>1.450.929.465</b>

Die Kassenbestände beinhalten Barsicherheiten für von verschiedenen Maklern gehaltene derivative Kontrakte.

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 12. Rückkaufvereinbarungen („Repos“)

Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund

Rückkaufvereinbarungen zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

Als Sicherheiten für Repos gestellte Wertpapiere	Gegenpartei	Nennwert	Zins-satz %	Auf Repo zahlbar USD
Angola, Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	Barclays	(2.896.321)	2,45	(2.897.099)
Argentina, Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	JP Morgan	(3.537.850)	2,50	(3.547.432)
Argentina, Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	JP Morgan	(2.987.785)	2,60	(3.000.342)
Argentina, Argentine Republic Government International Bond Series NY 3.75% Step Cpn 31/12/2038	JP Morgan	(5.144.429)	2,50	(5.150.067)
Argentina, YPF SA 8.75% 04/04/2024	HSBC	(471.247)	2,50	(473.832)
Azerbaijan, State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	ING	(3.364.725)	2,50	(3.384.314)
Belarus, Republic of Belarus International Bond 6.2% 28/02/2030	Goldman Sachs	(2.503.799)	2,50	(2.515.275)
Belarus, Republic of Belarus International Bond 6.2% 28/02/2030	JP Morgan	(2.052.879)	2,45	(2.060.733)
Brazil, Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	Goldman Sachs	(4.889.274)	2,50	(4.895.386)
China, China Evergrande Group 7.5% 28/06/2023	JP Morgan	(3.863.109)	2,30	(3.876.984)
China, Sinochem Overseas Capital Co Ltd 6.3% 12/11/2040	JP Morgan	(1.623.209)	2,45	(1.632.470)
China, Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	JP Morgan	(956.214)	2,35	(961.447)
Colombia, Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	Nomura	(3.929.200)	2,50	(3.932.429)
Colombia, Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	Nomura	(3.400.425)	2,50	(3.403.259)
Colombia, Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	Nomura	(4.637.790)	2,55	(4.645.242)
Colombia, Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	BNP Paribas	(2.586.000)	2,50	(2.586.180)
Colombia, Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	JP Morgan	(3.036.859)	2,45	(3.047.867)
Colombia, Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	Citibank	(2.770.745)	2,45	(2.773.721)
Colombia, Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	Citibank	(4.024.774)	2,45	(4.029.096)
Croatia, Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	ING	(3.808.800)	2,45	(3.825.649)
Dominican Republic, Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	Barclays	(4.974.325)	2,45	(4.980.001)
Ecuador, Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	JP Morgan	(1.028.565)	2,40	(1.030.142)
Ecuador, Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	Nomura	(6.116.580)	2,40	(6.123.920)
El Salvador, El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	Barclays	(2.310.837)	2,45	(2.313.474)
El Salvador, El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	JP Morgan	(244.271)	2,30	(244.833)
El Salvador, El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	Nomura	(880.875)	2,55	(889.485)
Hungary, Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	ING	(4.577.310)	2,50	(4.582.078)
Indonesia, Indonesia Government International Bond 4.75% 18/07/2047	Nomura	(1.834.480)	2,50	(1.847.602)
Indonesia, Indonesia Government International Bond 5.95% 08/01/2046	Barclays	(3.476.389)	2,45	(3.477.335)
Indonesia, Pertamina Persero PT 6.5% 07/11/2048	ING	(1.477.854)	2,40	(1.486.114)
Jordan, Jordan Government International Bond 5.75% 31/01/2027	Barclays	(1.704.274)	2,50	(1.717.648)
Kazakhstan, Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	Citibank	(782.690)	2,35	(792.397)
Kazakhstan, Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	Nomura	(3.834.180)	2,50	(3.869.896)
Kazakhstan, KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	BNP Paribas	(849.283)	2,45	(860.114)
Lebanon, Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	Bank of America	(2.350.080)	2,40	(2.363.397)
Lebanon, Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	Goldman Sachs	(1.071.462)	2,50	(1.076.447)
Lebanon, Lebanon Government International Bond 7% 23/03/2032	JP Morgan	(2.781.915)	2,10	(2.784.796)
Mexico, Comision Federal de Electricidad 5.75% 14/02/2042	Nomura	(1.670.400)	2,40	(1.691.269)
Mexico, Mexico Government International Bond 4.35% 15/01/2047	JP Morgan	(1.187.225)	2,60	(1.194.413)
Mexico, Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	Citibank	(1.967.805)	2,35	(1.992.211)
Morocco, Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	Barclays	(1.420.322)	2,45	(1.434.338)
Pakistan, Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	JP Morgan	(6.067.805)	2,35	(6.090.854)
Panama, Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	Citibank	(2.252.019)	2,30	(2.279.356)
Panama, Panama Government International Bond 4.5% 15/05/2047	Barclays	(1.990.818)	2,40	(1.993.207)
Peru, Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	JP Morgan	(5.512.192)	2,50	(5.544.283)
Peru, Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	Nomura	(2.347.200)	2,50	(2.356.364)
Peru, Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	Nomura	(7.079.400)	2,55	(7.139.740)
Saudi Arabia, Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	ING	(4.141.764)	2,45	(4.160.086)
Saudi Arabia, Saudi Government International Bond 5.25% 16/01/2050	Barclays	(3.651.252)	2,50	(3.667.987)
South Africa, Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	Nomura	(1.492.838)	2,55	(1.495.237)
South Africa, Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	JP Morgan	(4.658.650)	2,45	(4.676.474)
South Africa, Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030	Barclays	(1.711.991)	2,55	(1.715.579)
South Africa, Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022	Goldman Sachs	(1.491.430)	2,50	(1.493.167)
Turkey, Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	Credit Suisse	(1.349.040)	2,50	(1.350.726)
Ukraine, Ukraine Government International Bond 9.75% 01/11/2028	HSBC	(2.182.840)	2,45	(2.206.869)
Uruguay, Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	Citibank	(2.008.971)	2,45	(2.011.129)
Uruguay, Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	Citibank	(1.264.352)	2,50	(1.281.034)
				<b>(158.852.826)</b>

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 12. Rückkaufvereinbarungen („Repos“) *Fortsetzung*

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund *Fortsetzung*

Die vom Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund im Rahmen der Rückkaufvereinbarungen vereinnahmten Barmittel sind in nachstehend aufgeführte Staatsanleihen von hoher Qualität investiert worden:

Als Sicherheiten für Repos gestellte Wertpapiere	Nennwert	Marktwert USD
Chile Government International Bond 3.24% 06/02/2028	1.642.000	1.722.064
Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	9.842.000	10.826.495
Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	1.208.000	1.937.149
Indonesia Government International Bond 5.25% 08/01/2047	4.019.000	4.635.824
Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	2.294.000	2.394.363
Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	3.098.000	3.384.596
Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	1.658.000	1.978.823
Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	1.950.000	2.073.845
Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	3.833.000	5.212.918
Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	1.070.000	1.329.796
Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	2.100.000	2.974.146
Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	2.190.000	3.282.284
Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	7.768.000	9.915.852
Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	3.834.000	5.340.996
Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	4.725.000	6.950.768
Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	5.594.000	8.938.479
Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	2.296.000	3.288.295
Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	5.885.000	6.341.087
Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	6.574.000	7.534.067
Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	6.566.000	7.821.748
Saudi Government International Bond 5% 17/04/2049	7.176.000	7.857.720
Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	7.349.018	8.111.552
Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	3.232.781	4.606.745
Uruguay Government International Bond 7.875% PIK 15/01/2033	4.548.470	6.521.415
Wakala Global Sukuk Bhd 4.646% 06/07/2021	2.745.000	2.868.608
		<b>127.849.635</b>

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund

Rückkaufvereinbarungen zum 30. Juni 2019 sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt:

Als Sicherheiten für Repos gestellte Wertpapiere	Gegenpartei	Nennwert	Zins- satz %	Auf Repo zahlbar USD
Azerbaijan, State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	Nomura	(5.253.750)	2,50	(5.258.068)
Colombia, Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	Nomura	(6.320.925)	2,50	(6.326.120)
Hungary, Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	Nomura	(6.121.350)	2,50	(6.126.381)
Hungary, Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	ING	(6.023.160)	2,50	(6.038.424)
Indonesia, Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	Credit Suisse	(4.823.750)	2,50	(4.827.715)
Indonesia, Pertamina Persero PT 6.5% 07/11/2048	ING	(3.021.329)	2,40	(3.023.713)
Indonesia, Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22/11/2021	ING	(1.239.030)	2,50	(1.240.048)
Kazakhstan, Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	Barclays	(10.612.142)	2,45	(10.615.031)
Lebanon, Lebanon Government International Bond 7.25% 23/03/2037	Barclays	(1.706.983)	2,45	(1.708.358)
Saudi Arabia, Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	ING	(2.370.150)	2,45	(2.376.037)
Saudi Arabia, Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	ING	(4.871.250)	2,50	(4.875.254)
South Africa, Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022	Goldman Sachs	(3.574.656)	2,50	(3.577.594)
				<b>(55.992.743)</b>

Die vom Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund im Rahmen der Rückkaufvereinbarung vereinnahmten Barmittel wurden zum 30. Juni 2019 nicht zum Zwecke der Wiederanlage wiederverwendet.

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 12. Rückkaufvereinbarungen („Repos“) *Fortsetzung*

Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund

Die Rückkaufvereinbarung zum 30. Juni 2019 wird nachstehend aufgeführt:

Sicherheiten für Repos gestellte Wertpapiere	Gegenpartei	Nennwert	Zins-satz %	Auf Repo zahlbar USD
Turkey, Türkiye Is Bankasi AS 7% FRN 29/06/2028	Citibank	(352.181)	–	(352.181)
				<b>(352.181)</b>

Die vom Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund im Rahmen der Rückkaufvereinbarung vereinnahmten Barmittel wurden zum 30. Juni 2019 nicht zum Zwecke der Wiederanlage wiederverwendet.

#### 13. Veränderungen im Anlageportfolio

Die Übersichten über die Veränderungen in den Anlageportfolios sind auf Wunsch am eingetragenen Sitz und bei den örtlichen Vertretungen erhältlich, die im Verzeichnis sowie im Verkaufsprospekt aufgeführt sind.

#### 14. Transaktionen mit nahestehenden Parteien

Transaktionen mit nahestehenden Parteien, einschließlich wie in Erläuterung 3 dargelegt, wurden im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit und zu den üblichen Konditionen getätigt.

Nahestehende Partei	Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Debt Fund USD	Ashmore SICAV Local Currency Fund USD	Art
	Ashmore Investment Management Limited	5.030.798	1.882.820	504.566	
Ashmore Investment Management Limited	165.492	94.543	23.399	1.996	Werbeaufwendungen
Ashmore Investment Management Limited	5.982	2.196	1.305	44	Versicherungsgebühren für Verwaltungsratsmitglieder
Verwaltungsrat	6.619	2.581	1.031	1	Honorare für Verwaltungsratsmitglieder
Nahestehende Fonds* (Handel von nahestehenden Fonds)	6.398.340	5.600.000	–	501.106	Nettoverkäufe
Nahestehende Fonds*	118	91.261	–	2.619	Dividendenerträge

Nahestehende Partei	Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund USD	Art
	Ashmore Investment Management Limited	23	2.781	22.043.806	
Ashmore Investment Management Limited	741	2.627	743.926	11.233	Werbeaufwendungen
Ashmore Investment Management Limited	13	4	17.827	131	Versicherungsgebühren für Verwaltungsratsmitglieder
Verwaltungsrat	29	47	12.890	9	Honorare für Verwaltungsratsmitglieder
Nahestehende Fonds* (Handel von nahestehenden Fonds)	–	(330.000)	(60.000.000)	(6.000.000)	Nettokäufe
Nahestehende Fonds*	–	–	395.070	–	Dividendenerträge

\* Nahestehende Fonds sind weitere Fonds, die von Ashmore Investment Management Limited verwaltet werden.

## Erläuterungen zum Konzernabschluss Fortsetzung

### 14. Transaktionen mit verbundenen Parteien Fortsetzung

<b>Nahestehende Partei</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Currency Bonds (Broad) Fund USD</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund USD</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund USD</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund USD</b>	<b>Art</b>
Ashmore Investment Management Limited	38.197	39	151.612	19.500.772	Managementgebühren
Ashmore Investment Management Limited	10.411	2.108	6.235	585.601	Werbeaufwendungen
Ashmore Investment Management Limited	252	6	57	10.962	Versicherungsgebühren für Verwaltungsrätsmitglieder
Verwaltungsrat	181	95	50	12.829	Honorare für Verwaltungsrätsmitglieder
Nahestehende Fonds* (Handel von nahestehenden Fonds)	–	–	1.500.000	53.116.243	Nettoverkäufe
Nahestehende Fonds*	–	–	7.843	318.054	Dividenerträge

  

<b>Nahestehende Partei</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund USD</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund USD</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund USD</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Grade Corporate Debt Fund USD</b>	<b>Art</b>
Ashmore Investment Management Limited	18.011	167.808	7.541.417	443.606	Managementgebühren
Ashmore Investment Management Limited	2.076	7.136	203.847	17.943	Werbeaufwendungen
Ashmore Investment Management Limited	–	471	14.896	883	Versicherungsgebühren für Verwaltungsrätsmitglieder
Verwaltungsrat	9	97	6.575	435	Honorare für Verwaltungsrätsmitglieder
Nahestehende Fonds* (Handel von nahestehenden Fonds)	1.033.439	(1.493.041)	60.586.963	4.618.745	Nettokäufe/-verkäufe
Nahestehende Fonds*	7.669	–	146.232	17.231	Dividenerträge

  

<b>Nahestehende Partei</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund USD</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund USD</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund USD</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund USD</b>	<b>Art</b>
Ashmore Investment Management Limited	158.384	38.767	180.512	23.109.680	Managementgebühren
Ashmore Investment Management Limited	13.705	807	10.544	961.817	Werbeaufwendungen
Ashmore Investment Management Limited	526	84	–	5.470	Versicherungsgebühren für Verwaltungsrätsmitglieder
Verwaltungsrat	456	59	129	10.826	Honorare für Verwaltungsrätsmitglieder
Nahestehende Fonds* (Handel von nahestehenden Fonds)	3.436.935	–	(3.306.785)	(205.748.532)	Nettokäufe/-verkäufe
Nahestehende Fonds*	–	2.457	13.331	800.965	Dividenerträge

  

<b>Nahestehende Partei</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund USD</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund USD</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund USD</b>	<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund USD</b>	<b>Art</b>
Ashmore Investment Management Limited	375.137	86.545	915.215	184.974	Managementgebühren
Ashmore Investment Management Limited	18.757	3.069	20.125	9.750	Werbeaufwendungen
Ashmore Investment Management Limited	899	1.353	1.097	34	Versicherungsgebühren für Verwaltungsrätsmitglieder
Verwaltungsrat	161	84	485	97	Honorare für Verwaltungsrätsmitglieder
Nahestehende Fonds* (Handel von nahestehenden Fonds)	–	–	(93.689)	(2.547.565)	Nettokäufe

\* Nahestehende Fonds sind weitere Fonds, die von Ashmore Investment Management Limited verwaltet werden.

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 14. Transaktionen mit verbundenen Parteien *Fortsetzung*

Nahestehende Partei	Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund USD	Ashmore SICAV Middle East Equity Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund USD	Ashmore SICAV XXX USD	Art
Ashmore Investment Management Limited	92.788	629.044	5.362	568	Managementgebühren
Ashmore Investment Management Limited	1.856	12.581	1.452	856	Werbeaufwendungen
Ashmore Investment Management Limited	227	2.939	200	5	Versicherungsgebühren für Verwaltungsrats-mitglieder
Verwaltungsrat	147	1.414	122	91	Honorare für Verwaltungsratsmitglieder
Nahestehende Fonds* (Handel von nahestehenden Fonds)	–	93.267	–	–	Nettoverkäufe

\* Nahestehende Fonds sind weitere Fonds, die von Ashmore Investment Management Limited verwaltet werden.

#### 15. Ausschüttungen

Im Berichtszeitraum wurden folgende Ausschüttungen getätigt:

	Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund USD	Ashmore SICAV Local Currency Fund USD
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	36.818	–	–	481
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	1.015.959	4.412.040	655.260	–
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	3.517.835	2.829	–	41
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), ausschüttend	1.081	–	–	–
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	14.191.941	2.681.717	2.371.792	5.862
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	–	2.321.841	2.233.599	–
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	3.519	–	–	8
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	197.087	–	–	2.633
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	22.225	–	–	827
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	412.298	89	–	9.513
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	25.336	–	–	–
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	43.820	–	–	–
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	239.599	–	–	2.712
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	–	387.606	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	–	4.169.441	–	–
	<b>19.707.518</b>	<b>13.975.563</b>	<b>5.260.651</b>	<b>22.077</b>

	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund USD	Ashmore SICAV Local Currency Total Return Fund USD
Anteile für institutionelle Anleger (CAD), ausschüttend	–	–	1.207.208
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	273.356	–	–
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	1.604.129	284.463	–
Anteile für institutionelle Anleger (EUR, ungehedgt), ausschüttend	4.010.916	–	–
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	–	–	23.907.729
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	15.187.954	103.970	9.203.159
Anteile für Privatanleger (AUD), ausschüttend	139.838	–	–
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	657.460	–	–
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	49.936	–	1.833
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), ausschüttend	176.834	–	–
Anteile für Privatanleger (SGD), ausschüttend	58.303	–	–
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	1.229.966	–	64.389

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 15. Ausschüttungen *Fortsetzung*

Im Berichtszeitraum wurden folgende Ausschüttungen getätigt *Fortsetzung*:

	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Bonds (Broad) Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Currency Bonds (Broad) Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund USD
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	57.202	–	–	403.937
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	34.727	–	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	50.490	–	–	115.063
Anteile der Klasse Z 2 (GBP, ungehedgt), ausschüttend	1.886.894	–	–	–
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	503.782	–	–	11.093.835
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	1.664.981	–	–	2.384.954
	<b>27.586.768</b>	<b>388.433</b>	<b>253.141</b>	<b>48.382.107</b>

	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund USD
Anteile für institutionelle Anleger (CHF), ausschüttend	–	–	62.634	–
Anteile für institutionelle Anleger (EUR), ausschüttend	–	–	6.639.371	617.381
Anteile für institutionelle Anleger (GBP), ausschüttend	–	317.372	9.196	–
Anteile für institutionelle Anleger (NOK), ausschüttend	–	–	157	–
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	110.043	154.011	2.162.099	5.770
Anteile für institutionelle Anleger II (JPY), ausschüttend	–	–	–	2.376.569
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	–	–	8.914	–
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	–	–	140.900	–
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	–	–	39.858	–
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	–	–	1.189.882	–
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	–	–	281.676	–
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	–	–	337.779	–
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	–	–	897.795	19.506
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	–	–	789.229	–
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	–	–	1.637	–
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	–	–	249.363	–
	<b>110.043</b>	<b>471.383</b>	<b>12.810.490</b>	<b>3.019.226</b>

	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund USD
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	248.094	76.400	2.503.594	644.977
Anteile für institutionelle Anleger II (USD), ausschüttend	–	–	3.120.535	–
Anteile für Privatanleger (AUD), ausschüttend	–	–	1.160.721	–
Anteile für Privatanleger (CAD), ausschüttend	–	–	258.560	–
Anteile für Privatanleger (CHF), ausschüttend	10.771	–	8.182	–
Anteile für Privatanleger (EUR), ausschüttend	–	76	2.166.986	–
Anteile für Privatanleger (GBP), ausschüttend	27.947	358	566.736	961
Anteile für Privatanleger (HKD, ungehedgt), ausschüttend	–	–	1.096.535	–
Anteile für Privatanleger (JPY), ausschüttend	–	–	119.033	–
Anteile für Privatanleger (SGD), ausschüttend	–	–	3.303.745	–
Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend	9.590	126	16.792.004	–
Anteile für Privatanleger II (USD), ausschüttend	–	44.280	134.330	–
Anteile der Klasse Z (CHF), ausschüttend	–	–	22.556	–

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 15. Ausschüttungen *Fortsetzung*

Im Berichtszeitraum wurden folgende Ausschüttungen getätigt *Fortsetzung*:

	Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund USD
Anteile der Klasse Z (EUR), ausschüttend	–	–	746.875	–
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	–	5.111	6.935.569	14.796
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	–	–	2.197.616	–
Anteile der Klasse Z 2 (EUR), ausschüttend	26.784	–	143.059	–
Anteile der Klasse Z 2 (GBP), ausschüttend	–	1.789	3.323.894	326.839
Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend	–	–	4.118.743	–
	<b>323.186</b>	<b>128.140</b>	<b>48.719.273</b>	<b>987.573</b>

	Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund USD	Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund USD	Ashmore SICAV Middle East Equity Fund USD	Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund USD
Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend	–	76.573	1.731.394	712
Anteile der Klasse Z (GBP), ausschüttend	7.439	–	1.624	–
Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend	–	–	7.472	–
	<b>7.439</b>	<b>76.573</b>	<b>1.740.490</b>	<b>712</b>

#### 16. Risikomanagement

Um ihre Anlageziele zu erreichen, nehmen die Teilfonds Anlagetransaktionen in Finanzinstrumenten vor, die sie verschiedenen finanziellen und operationellen Risiken aussetzen, darunter das Marktrisiko (welches Preisrisiko, Zinsrisiko und Währungsrisiko umfasst), das Liquiditätsrisiko und das Kreditrisiko. Weitere Informationen über diese Risiken und wie sie verringert werden, sind nachstehend aufgeführt.

Sämtliche Anlagestrategien werden vom Investmentausschuss des Anlageverwalters genehmigt und protokolliert. Die Entscheidungen unterliegen den Einschränkungen durch die im Mandat des Investmentausschusses (Terms of Reference) enthaltenen Grundsätze und den Anlagebeschränkungen, die jeweils für OGAW-Fonds, für SICAV sowie spezifisch für die einzelnen Teilfonds gelten. Einzelheiten zu diesen Anlagebeschränkungen sind dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft zu entnehmen. Im Hinblick auf den Portfolioaufbau ist die Überwachung von Risiken ein fester Bestandteil des Anlageentscheidungsprozesses. Der Investmentausschuss überprüft ferner wöchentlich die Risikoexposition, und das Portfolio eines jeden Teilfonds wird überwacht im Hinblick auf:

- Zinssensitivität einschließlich Duration
- Währungssensitivität
- Liquidität
- Volatilität
- Kredit

---

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 16. Risikomanagement *Fortsetzung*

Die Analysen umfassen:

- Weltweit: Die Analyse gesamtwirtschaftlicher Aspekte wie globaler Zinsen, Liquidität und maßgeblicher Ereignisse zur Bestimmung von Portfolioduration, Zinssensitivität und Barbeständen.
- Fundamental: Die Analyse der länderspezifischen gesamtwirtschaftlichen und finanziellen Fundamentaldaten.
- Politisch: Die Analyse der länderspezifischen und internationalen Politik einschließlich politischer Dynamik, da politische Entwicklungen und Einblick in Anreizstrukturen erhebliche Veränderungen herbeiführen können.
- Bezogen auf Vermögenswerte/Verbindlichkeiten: Die Ermittlung von fundamentalem Wert in allen Ländern weltweit und ihren jeweiligen Anlagen.
- Technisch/marktbezogen: Die Analyse technischer Daten zu Vermögenswerten und Märkten, die Analyse von Timing und Dynamik.
- Bezogen auf den Portfolioaufbau: Die Auswahl von Vermögenswerten anhand des Ashmore-Portfoliorahmens und Anpassung des Portfolios, um Folgendes zu erreichen:
  - Diversifizierungs- und Korrelationsziele einschließlich solcher im Verhältnis zu Referenzindizes;
  - angestrebte Duration, überwiegend durch Veränderung der im Verhältnis auf die einzelnen Anlagekategorien entfallenden Anteile;
  - angestrebte Zinssensitivität (durch Aufteilung auf fest- und variabel verzinsliche Instrumente);
  - angestrebter Barbestand;
  - Portfolioliquidität;
  - Konformität mit den für Währungsrisiken und Portfoliovolatilität vereinbarten Grenzen und den vorgegebenen Anlagebeschränkungen.

Die Teilfonds sind bestimmten, insbesondere für Anlagen in Schwellenländern geltenden Risikofaktoren ausgesetzt. Diese erfordern die Berücksichtigung von Aspekten, die gewöhnlich nicht mit der Anlage in Wertpapieren von Emittenten aus den entwickelten Kapitalmärkten Nordamerikas, Japans oder Westeuropas verbunden sind. In Schwellenländern liegen andere wirtschaftliche und politische Bedingungen vor als in Industrieländern, und sie bieten geringere gesellschaftliche, politische und wirtschaftliche Stabilität. Der Wert von Anlagen in Schwellenländern kann durch veränderte Devisenbestimmungen, Steuergesetze (u. a. zu Quellensteuern) oder Änderungen an der Geldpolitik beeinträchtigt werden. Weil bis vor verhältnismäßig kurzer Zeit vielfach jede Entwicklung hin zu Kapitalmarktstrukturen oder zu einer freien Marktwirtschaft fehlte, können Anlagen in Schwellenländern als riskanter erachtet werden als Anlagen in Industrieländern.

#### Marktrisiko

##### i) Preisrisiko

Das Hauptrisiko, das sich aus den von den einzelnen Teilfonds gehaltenen Finanzinstrumenten ergibt, ist das Preisrisiko. Alle Handelsbestände an Wertpapieren, Anlagen und Derivaten werden zum Fair Value angesetzt, und alle Veränderungen der Marktlage wirken sich direkt auf das Betriebsergebnis der Teilfonds aus. Preisrisiken ergeben sich vornehmlich aus der Ungewissheit um die zukünftigen Preise gehaltener Finanzinstrumente. Der Anlageverwalter bewertet periodisch gemäß dem Mandat (Terms of Reference) und den Anlagebeschränkungen des jeweiligen Teilfonds die angemessene Allokation von Vermögenswerten, um die Gesamtrisiken zu minimieren und gleichzeitig weiterhin die Anlageziele zu verfolgen. Die Anlagebeschränkungen sollen sicherstellen, dass die Anlagen der einzelnen Teilfonds angemessen diversifiziert sind. Einzelheiten zu den Anlageportfolios zum Bilanzstichtag sind den Anlagenübersichten zu entnehmen.

##### ii) Zinsrisiko

Für Teilfonds mit einem maßgeblichen Anteil zinstragender finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten besteht ein wesentliches Risiko durch Schwankungen der geltenden Marktzinssätze. Dieses Risiko wird gesteuert durch Durationsmanagement und Emissionsauswahl (die Mischung zwischen fest- und variabel verzinslichen Instrumenten). Manche Teilfonds können jeweils auch Transaktionen in derivativen Instrumenten vornehmen und Short-Positionen eingehen, um die Zinsrisiken des Portfolios abzusichern.

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 16. Risikomanagement *Fortsetzung*

##### iii) Währungsrisiko

Die währungsbezogenen Hauptrisiken der Teilfonds ergeben sich aus Anlagen, die auf andere Währungen als USD lauten, und aus derivativen Anlagen. Der Wert solcher Anlagen kann durch Wechselkursschwankungen positiv oder negativ beeinflusst werden, ungeachtet der Bestrebungen, sich gegen solche Schwankungen abzusichern. Die Teilfonds können derivative Instrumente und andere synthetische Produkte einsetzen, sofern die Anlage in solche Instrumente effizienter, aus rechtlichen, steuerlichen oder aufsichtsrechtlichen Gründen erforderlich oder ansonsten für die Anteilsinhaber vorteilhaft ist. Ist es nach Einschätzung des Anlageverwalters effizienter oder kostengünstiger, können sich die Teilfonds durch von Dritten angebotene synthetische Produkte in Basiswerten wie auf Landeswährungen lautende Schwellenländeranleihen oder andere Anlagen engagieren. Der Anlageverwalter kann Anlagen oder Währungen leerverkaufen, auch durch den Einsatz derivativer Instrumente, um sich gegen die Währungsrisiken der Teilfonds abzusichern. Einzelheiten zu den von den Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Devisenterminkontrakten sind in Erläuterung 10 enthalten.

##### Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass ein Teilfonds unter Umständen nicht oder nur unter sehr ungünstigen Bedingungen in der Lage ist, ausreichende Mittel flüssig zu machen, um seinen Verpflichtungen bei Fälligkeit vollständig nachzukommen.

Das Hauptliquiditätsrisiko für die Teilfonds ergibt sich aus potenziellen Rücknahmen von Anteilen, die Anteilsinhaber veräußern möchten. Der Verkaufsprospekt der Gesellschaft sieht tägliche Zeichnungen und Rücknahmen vor. Die Gesellschaft ist daher dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt, die Rücknahmeanträge von Anteilsinhabern täglich zu erfüllen. Die Teilfonds mindern dieses Risiko, indem sie einen Teil ihres Vermögens in Wertpapieren halten, die rasch zu einem Betrag veräußert werden können, der in etwa dem beizulegenden Zeitwert entspricht, um Liquiditätsanforderungen zu erfüllen. Die Teilfonds wenden wie in Erläuterung 2c erörtert einen „Swing Pricing“-Mechanismus an.

Manche der Anlagen, die die Teilfonds vornehmen können, werden nur außerbörslich gehandelt. Für solche Wertpapiere gibt es unter Umständen keinen geregelten öffentlichen Markt. Dadurch kann die Bewertung der Anlagen erschwert werden. Bis sich ein Markt entwickelt, können bestimmte Anlagen generell illiquide sein. Womöglich existiert kein etablierter Sekundärmarkt für bestimmte von den Teilfonds vorgenommene Anlagen. Verminderte Liquidität auf dem Sekundärmarkt kann sich ungünstig auf den Marktpreis der Anlagen auswirken, und ebenso auf die Fähigkeit der Teilfonds, bestimmte Anlagen zu veräußern, um Liquiditätsanforderungen zu erfüllen oder auf konkrete Ereignisse zu reagieren wie die Verschlechterung der Bonität eines spezifischen Emittenten. Mangels adäquater Sekundärmarktliquidität für bestimmte Wertpapiere kann es für den Administrator schwieriger werden, zutreffende Bewertungen von Wertpapieren zu beziehen, um die Teilfonds zu bewerten und die NIWs zu berechnen. Unter Umständen sind nur Bewertungen aus einer begrenzten Zahl von Quellen verfügbar, die keine verbindlichen Geldkurse für tatsächliche Verkaufstransaktionen darstellen. Ferner können sich die aktuellen oder künftigen aufsichtsrechtlichen Regelungen ungünstig auf die Liquidität auswirken.

##### Kreditrisiko

Die Teilfonds sind einem Kreditrisiko ausgesetzt, das darin besteht, dass eine Gegenpartei nicht in der Lage ist, Beträge bei Fälligkeit vollständig zu zahlen. Das Kreditrisiko konzentriert sich bei den meisten Teilfonds überwiegend in Anlagen in Schuldtiteln. Die Teilfonds sind aber auch einem Gegenparteikreditrisiko ausgesetzt, wenn sie in derivative Produkte investieren, sowie bei ihren Bankguthaben und sonstigen Forderungssalden.

Bei der Steuerung des Kreditrisikos richten sich die Teilfonds nach dem Grundsatz, in Schuldtitel zu investieren, denen von etablierten renommierten Ratingagenturen ein Rating erteilt wurde. Der Anlageverwalter überwacht die Bonitätsratings der Gegenparteien der Teilfonds, führt eine Liste mit genehmigten Gegenparteien und überprüft regelmäßig die Limits aller Gegenparteien. Die Analyse der Anlagen nach Bonitätsrating für die Teilfonds ist im Abschnitt Weitere Anlageinformationen enthalten.

Unter die Finanzinstrumente der Teilfonds kann auch der Erwerb von Wertpapieren oder anderen Verbindlichkeiten von Unternehmen fallen, die erheblichen finanziellen oder geschäftlichen Belastungen ausgesetzt sind, einschließlich Unternehmen, die sich im Konkurs oder einem anderen Sanierungs- oder Liquidationsverfahren befinden. Solche Transaktionen können zwar beträchtliche Renditen bringen, sind aber mit erheblichen Risiken verbunden. Für die erfolgreiche Anlage in Emissionen von Unternehmen oder Staaten, die erheblichen geschäftlichen und finanziellen Belastungen ausgesetzt sind, ist ein ungewöhnlich hohes Maß an sowohl finanzwirtschaftlicher als auch juristischer analytischer Kompetenz erforderlich. Es kann nicht zugesichert werden, dass der Anlageverwalter das Wesen und Ausmaß der verschiedenen Faktoren, die sich auf die Erfolgsaussichten einer Sanierung oder ähnlichen Maßnahme auswirken könnten, korrekt bewertet. Es kann durch verschiedene Faktoren dazu kommen, dass der Abschluss von Anleihen- und/oder Aktientauschgeboten, Umstrukturierungen, Sanierungen, Fusionen, Übernahmeangeboten und sonstigen Transaktionen scheitert oder verzögert wird oder unter veränderten Bedingungen stattfindet. Erscheint der Abschluss einer geplanten Transaktion unwahrscheinlich, scheitert er oder verzögert er sich, kann der Marktpreis der von einem Teilfonds erworbenen Anlagen drastisch einbrechen und zu Verlusten führen, die die Wertentwicklung des Teilfonds und die Renditen der Anteilsinhaber stark beeinträchtigen können.

---

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 16. Risikomanagement *Fortsetzung*

#### Kreditrisiko *Fortsetzung*

Die mit einem Konkurs- oder Umstrukturierungsverfahren verbundenen Gemeinkosten sind häufig hoch und werden aus dem Vermögen des Schuldners gezahlt, bevor Auszahlungen an die Gläubiger (abgesehen von Vermögenswerten oder Erlösen daraus, die rechtsgültigen und vollstreckbaren Pfandrechten und sonstigen Sicherungsrechten unterliegen) und Aktionäre erfolgen. Ferner können bestimmte Ansprüche, die gesetzlich Vorrang vor den Ansprüchen anderer Gläubiger haben (wie Steuerforderungen), Ansprüche der Teilfonds dezimieren. Kommt es zu einem Sanierungs- oder Liquidationsverfahren im Zusammenhang mit der Emission eines Unternehmens oder Staates, in die ein Teilfonds investiert, kann der Teilfonds sein gesamtes Anlagekapital verlieren oder gezwungen sein, Zahlungsmittel oder Wertpapiere zu akzeptieren, deren Wert geringer ist als seine ursprüngliche Anlage. Unter solchen Umständen entschädigen die aus solchen Anlagen erwirtschafteten Erträge die Anleger womöglich nicht angemessen für die eingegangenen Risiken, was die Wertentwicklung des Teilfonds und die Renditen der Anteilsinhaber wesentlich beeinträchtigen könnte.

Es ist häufig schwierig, zutreffende Informationen zur Lage angeschlagener Körperschaften zu erhalten. Solche Anlagen können auch beeinträchtigt werden durch Gesetze über (unter anderem) betrügerische und andere anfechtbare Übertragungen oder Zahlungen, Kreditgeberhaftung und die Befugnis des Konkursgerichts, bestimmte Forderungen nicht zuzulassen, zu mindern, nachrangig zu behandeln oder nicht anzuerkennen. Die Marktpreise solcher Wertpapiere unterliegen abrupten und unberechenbaren Marktbewegungen und überdurchschnittlicher Kursvolatilität, und die Geld-Brief-Spannen solcher Wertpapiere können größer ausfallen als auf anderen Wertpapiermärkten.

Im Wesentlichen alle Vermögenswerte der Teilfonds werden bei der Depotbank gehalten, einer indirekten hundertprozentigen Tochtergesellschaft der Northern Trust Corporation. Der Konkurs oder die Insolvenz der Depotbank kann dazu führen, dass die Rechte der Teilfonds im Hinblick auf von der Depotbank gehaltene Zahlungsmittel und Wertpapiere verzögert oder begrenzt durchsetzbar sind. Dieses Risiko wird gesteuert durch die Überwachung der Bonität und der Finanzpositionen der von den Teilfonds eingesetzten Depotbank. Das Bonitätsrating der Northern Trust Corporation zum 30. Juni 2018 war A+. Je nach den Anforderungen der Rechtssysteme, in denen die Anlagen der Teilfonds emittiert werden, kann die Depotbank die Dienste einer oder mehrerer Unterdepotbanken in Anspruch nehmen.

#### Gesamtrisiko

Die Gesellschaft bedient sich eines Risikomanagementverfahrens, das sie in die Lage versetzt, Markt-, Liquiditäts-, Gegenpartei- und operationelle Risiken, die für den Teilfonds von Bedeutung sind, einzuschätzen. Im Rahmen des Risikomanagementverfahrens greift die Verwaltungsgesellschaft zur Berechnung des Gesamtrisikos der einzelnen Teilfonds entweder auf den „Commitment“-Ansatz oder auf die „Value-at-Risk“ (VaR)-Methode zurück. Die angewandte Methode hängt gemäß den einschlägigen europäischen und luxemburgischen Gesetzen und Vorschriften von der Beurteilung des sich aus seiner Strategie ergebenden Risikoprofils des jeweiligen Teilfonds ab (unter anderem auch von seinem potenziellen Einsatz derivativer Finanzinstrumente und entsprechenden Eigenschaften). Im Interesse der Anteilsinhaber hat die Gesellschaft festgelegt, dass die Verwaltungsgesellschaft in der Regel zur Überwachung und Messung des Gesamtrisikos der einzelnen Teilfonds auf den „Commitment“-Ansatz zurückgreift, sofern für einen Teilfonds nichts anderes vorgesehen ist. Mithilfe dieses Ansatzes wird das Gesamtrisiko in Bezug auf Finanzderivatepositionen und andere Techniken des effizienten Portfoliomanagements gemessen, das, sofern für einen Teilfonds nichts anderes vorgesehen ist, den Gesamtnettoinventarwert des Portfolios des betreffenden Teilfonds nicht übersteigen darf. Das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko wurde für alle Teilfonds für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019 gemäß dem „Commitment“-Ansatz bestimmt.

### 17. Fair-Value-Bewertung

Der Fair Value (beizulegender Zeitwert) ist definiert als der Preis, der in einer ordnungsgemäßen Transaktion zwischen Marktteilnehmern zum Bewertungsdatum bei einem Verkauf eines Vermögenswertes erzielt oder zur Übertragung einer Verbindlichkeit gezahlt würde (d. h. der Ausstiegspreis).

Bei bestimmten Finanzinstrumenten der Gesellschaft, u. a. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Pensionsgeschäfte, beim Kauf von Anlagen zahlbare Beträge/Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen, Forderungen aus Zeichnungen/Verbindlichkeiten aus Rücknahmen, aufgelaufene Erträge, vorab gezahlte/aufgelaufene Aufwendungen, Vorabzahlungen auf Währungsswaps und sonstige Forderungen, entsprechen die Buchwerte aufgrund des kurzfristigen oder sehr kurzfristigen Charakters dieser Finanzinstrumente in etwa dem Fair Value. Die Anlagen und derivativen Finanzinstrumente der Gesellschaft werden zum Marktwert ausgewiesen, der dem beizulegenden Zeitwert nahekommt.

Die Gesellschaft stuft Finanzinstrumente innerhalb der Fair-Value-Hierarchie ein, die für Ausgangsdaten für die Bewertungsverfahren zur Ermittlung des Fair Value unterschiedliche Prioritäten vorsieht. Diese Hierarchie räumt den unbereinigten notierten Kursen an aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten („Level-1-Bewertung“) die höchste und nicht beobachtbaren Ausgangsdaten („Level-3-Bewertung“) die niedrigste Priorität ein. Die drei Stufen dieser Fair-Value-Hierarchie sind wie folgt:

**Level 1** Ausgangsdaten sind unbereinigte notierte Kurse an aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, auf welche die Bericht erstattende Stelle am Tag der Bewertung zugreifen kann.

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 16. Risikomanagement *Fortsetzung*

##### Kreditrisiko *Fortsetzung*

**Level 2** Ausgangsdaten sind beobachtbare Ausgangsdaten mit Ausnahme anderer Kurse als die notierten Kurse aus Level 1, die für einen Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit direkt oder indirekt beobachtet werden können, darunter:

- notierte Kurse für ähnliche Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten an aktiven Märkten;
- notierte Kurse für identische oder ähnliche Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten an Märkten, die nicht aktiv sind;
- andere Ausgangsdaten als die notierten Kurse, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit beobachtet werden können;
- Ausgangsdaten, die prinzipiell von einem beobachtbaren Markt hergeleitet oder durch einen beobachtbaren Markt bestätigt werden.

**Level 3** Ausgangsdaten sind für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit nicht beobachtbar.

Die Ausgangsdaten werden bei Anwendung verschiedener Bewertungstechniken eingesetzt und beziehen sich allgemein auf die Annahmen, auf die sich Marktteilnehmer bei Entscheidungen zur Bewertung stützen, u. a. Annahmen zum Risiko. Die Ausgangsdaten können Kursinformationen, Volatilitätsdaten, spezifische und allgemeine Kreditdaten, Liquiditätsdaten und andere Faktoren enthalten. Das Level eines Finanzinstruments innerhalb der Fair-Value-Hierarchie richtet sich nach der untersten Stufe der Ausgangsdaten, die für die Fair-Value-Bewertung bedeutsam sind. Zu bestimmen, was „beobachtbare Daten“ sind, erfordert jedoch ein erhebliches Urteilsvermögen. Die Gesellschaft betrachtet als beobachtbare Daten solche Marktdaten, die stets verfügbar sind, regelmäßig weitergegeben oder aktualisiert werden, zuverlässig und nachprüfbar und keine firmeneigenen Daten sind und aus unabhängigen Quellen stammen, die aktiv am betreffenden Markt teilnehmen.

Die Kategorisierung von Finanzinstrumenten innerhalb der Hierarchie basiert auf der Kurstransparenz des Instruments und muss nicht zwangsläufig dem von der Gesellschaft wahrgenommenen Risiko für dieses Instrument entsprechen.

**Anlagen:** Anlagen, deren Werte auf den notierten Marktkursen an aktiven Märkten basieren und die folglich in Level 1 eingestuft werden, umfassen aktive, notierte Aktien, bestimmte US-Obligationen staatlicher und öffentlicher Emittenten sowie bestimmte Geldmarktinstrumente. Die Gesellschaft bereinigt den notierten Kurs dieser Instrumente nicht, auch nicht in Situationen, in denen sie eine große Position hält und ein Verkauf den notierten Kurs spürbar beeinflussen könnte.

Anlagen, die an Märkten gehandelt werden, die nicht als aktiv angesehen werden, aber auf der Basis von notierten Marktkursen, Kursangaben von Händlern oder alternativen Quellen von Kursinformationen bewertet werden, die durch beobachtbare Ausgangsdaten untermauert werden, werden in „Level 2“ eingestuft. Dazu können Obligationen staatlicher und öffentlicher Emittenten, von staatlichen Stellen begebene Wertpapiere („Agency-Papiere“), Unternehmensanleihen sowie Kommunal- und Provinzobligationen zählen.

Anlagen, die in Level 3 eingestuft werden, weisen erhebliche nicht beobachtbare Ausgangsdaten auf, da sie nur selten oder gar nicht gehandelt werden. Zu Instrumenten in Level 3 können Private Equity und Immobilienanlagen, bestimmte Beteiligungen an Konsortialkrediten, weniger liquide Schuldpapiere von Unternehmen (unter anderem notleidende Schuldinstrumente), Collateralized Debt Obligations (CDO) und Organismen für gemeinsame Anlagen zählen. Ebenfalls in diese Kategorie fallen Obligationen staatlicher und öffentlicher Emittenten, von staatlichen Stellen begebene Wertpapiere („Agency-Papiere“) und Unternehmensanleihen, für die Kursinformationen von unabhängigen Maklern verwendet werden und Informationen über die Ausgangsdaten der Preismodelle derzeit nicht beobachtbar sind.

Wirkt sich ein wichtiges Ereignis nach Börsenschluss, doch vor dem Berechnungszeitpunkt für den NIW der Gesellschaft auf einen Markt aus, lässt die Gesellschaft Faktoren zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in die Bewertung von Aktien und Genussscheinen einfließen, um den Effekten des wichtigen Ereignisses Rechnung zu tragen. Die Anwendung dieser Faktoren wird sich auf den Fair-Value-Level aller bereinigten Level-1-Wertpapiere auswirken, die infolgedessen Level 2 zugeordnet werden.

Investment Technology Group („ITG“) stellt ein quantitatives Modell zur Fair-Value-Bewertung bereit, das diese Faktoren ermittelt, die die Bewertung von Wertpapieren herauf- oder herabsetzen können. Es werden nicht unbedingt alle Wertpapiere an derselben Börse oder am selben Markt im gleichen Maß oder auch in dieselbe Richtung beeinflusst. Diese Faktoren werden überwacht und von der ITG durch Backtesting auf ihre Angemessenheit geprüft. Die ITG stellt, falls verfügbar, täglich Faktoren bereit. Diese werden auf die Aktienkurse angewendet. Bis zum 5. April 2019 wurden Fair-Value-Faktoren nur dann auf die Aktienkurse angewendet, wenn sich der S&P 500®-Index am Bewertungstag um 50 Basispunkte bewegte.

Der Zweck dieser Anpassung liegt darin, den bestehenden/verbleibenden Anlegern innerhalb der Gesellschaft Schutz zu bieten, damit die Preisfestsetzung von Vermögenswerten innerhalb des NIW dem Marktwert der Vermögenswerte zum Zeitpunkt der Berechnung des NIW entspricht.

Zum 30. Juni 2019 wurden die NIWs der Aktien nicht auf diese Weise angepasst.

---

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 17. Fair-Value-Bewertung *Fortsetzung*

Sind beobachtbare Kurse für diese Wertpapiere nicht verfügbar, z. B. wenn ein Vermögenswert nicht regelmäßig gehandelt wird, kann sich der Administrator auf Informationen von jeder Person, Gesellschaft oder Organisation verlassen, darunter jede fachkundige Person, die der Verwaltungsrat als angemessen qualifiziert erachtet, um Informationen zur Bewertung von Anlagen zur Verfügung zu stellen, und die von der Depotbank genehmigt wurde (eine „genehmigte Person“). Zu den genehmigten Personen können bestimmte Makler und der Ausschuss für Preisbildungsmethoden und Bewertung (Pricing Methodology and Valuation Committee, „PMVC“) des Anlageverwalters zählen.

Der PMVC kann auf Anfrage den Administrator bei der Festlegung einer Methode zur Bewertung von Vermögenswerten unterstützen, wenn der Administrator nicht dazu in der Lage ist, einen Preis bzw. eine Methode von einer anderen Quelle festzulegen. Es obliegt dem Administrator festzustellen, ob er diese Unterstützung des PMVC in Anspruch nehmen möchte. Anlagen, die in Level 3 eingestuft werden, können sämtliche Vermögensarten umfassen. Häufig handelt es sich dabei jedoch um Anlagen der Kategorie „Sondersituationen“, die sich in der Regel auf notleidende, illiquide oder private Anlagen erstrecken.

Für diese schwer zu bewertenden Anlagen werden die Methoden und Modelle, die bei der Feststellung des fairen Marktwerts verwendet werden, in Übereinstimmung mit den International Private Equity and Venture Capital Valuation („IPEV“-)Richtlinien erstellt. Kleinere Anlagen können direkt vom PMVC bewertet werden. Größere Anlagen müssen jedoch von fachkundigen Mitarbeitern eines unabhängigen dritten Bewertungsspezialisten bewertet werden. Derlei Bewertungen unterliegen Überprüfungen, einer Anpassung, sofern erforderlich, und anschließend der Genehmigung durch den PMVC. Die Bewertungen werden letztlich vom Verwaltungsrat genehmigt und von den Abschlussprüfern geprüft, da sie Teil des NIW im Jahresabschluss sind.

Die verwendeten Bewertungstechniken erstrecken sich auf den Marktansatz, den Ertragsansatz oder den Kostenansatz, je nach Verfügbarkeit von zuverlässigen Daten. Der Marktansatz besteht im Allgemeinen in der Verwendung von vergleichbaren Transaktionen, Kennzahlen basierend auf dem EBITDA (Gewinne vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen auf Sachanlagen und Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände) oder Kennzahlen basierend auf dem Enterprise Wert (EV), basierend auf vergleichbaren, der Öffentlichkeit zugänglichen Informationen der Aktiengesellschaft. Der Ertragsansatz erstreckt sich im Allgemeinen auf den Nettogegenwartswert der geschätzten künftigen Cashflows, bereinigt um Liquiditäts-, Bonitäts-, Markt- und/oder sonstigen Risikofaktoren, wie dies für zweckmäßig erachtet wird.

Die bei der Schätzung des Werts von Anlagen verwendeten Ausgangsdaten können den ursprünglichen Transaktionspreis, die neuesten Transaktionen mit demselben oder ähnlichen Instrumenten, abgeschlossene oder ausstehende Transaktionen Dritter mit der zugrunde liegenden Anlage oder vergleichbaren Emissionen, anschließende Finanzierungsrunden, Rekapitalisierungen und andere Transaktionen innerhalb der Kapitalstruktur, Emissionen an Aktienmärkten oder Märkten für Schuldinstrumente sowie von interessierten Käufern erhaltene Offerten beinhalten.

Zur Feststellung des NIW können Level-3-Anlagen außerdem bereinigt werden, um eine Illiquidität und/oder Nichtübertragbarkeit zu berücksichtigen. Sofern aufgrund von Rechnungslegungsstandards erforderlich, werden solche Anpassungen jedoch im Konzernabschluss in der Regel rückgängig gemacht.

Die Gesellschaft ist der Meinung, dass ihre Fair-Value-Schätzungen angemessen sind. Allerdings entsprechen zukunftsgerichtete Schätzungen und Annahmen ihrer Definition gemäß selten den tatsächlichen Ergebnissen und der geschätzte Wert wird unter Umständen bei einem gegebenen Verkauf oder einer umgehenden Abwicklung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit nicht realisiert. Der Einsatz unterschiedlicher Methoden, Annahmen oder Ausgangsdaten würde zu unterschiedlichen Fair-Value-Bewertungen führen, und angesichts der Anzahl der unterschiedlichen Faktoren, welche sich auf die Schätzung auswirken, bieten spezifische Sensitivitätsanalysen keine zuverlässige Quantifizierung.

**Derivative Finanzinstrumente:** Derivative Finanzinstrumente können an einer Börse gehandelt oder im Rahmen von Privatgeschäften „over the counter“ (OTC) übertragen werden. Börsengehandelte Derivate wie Futures-Kontrakte und börsengehandelte Optionskontrakte werden, je nachdem, ob sie als aktiv gehandelt angesehen werden oder nicht, normalerweise in Level 1 oder Level 2 der Fair-Value-Hierarchie eingestuft.

OTC-Derivate, darunter Terminkontrakte, Credit Default Swaps, Zins-Swaps und Währungs-Swaps, werden anhand von beobachtbaren Ausgangsdaten wie den von Gegenparteien, Händlern oder Maklern mitgeteilten Kursen bewertet, wann immer diese verfügbar sind und als zuverlässig angesehen werden. In Fällen, in denen Modelle verwendet werden, ist der Wert eines OTC-Derivats von den Vertragsbedingungen des Instruments und den ihm innewohnenden spezifischen Risiken sowie von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit beobachtbarer Ausgangsdaten abhängig. Zu diesen Ausgangsdaten zählen Marktkurse für Referenzwertpapiere, Renditekurven, Kreditkurven, Volatilitätskennzahlen, Daten zu vorzeitigen Rückzahlungen und Korrelationen zwischen diesen Ausgangsdaten. Bestimmte OTC-Derivate wie normale Forward-Kontrakte, Swaps und Optionskontrakte haben Ausgangsdaten, die im Allgemeinen durch Marktdaten bestätigt werden können, und werden daher in Level 2 eingestuft.

OTC-Derivate, die eine geringere Liquidität haben oder bei denen die Ausgangsdaten nicht beobachtbar sind, werden in Level 3 eingestuft. Bei der Bewertung dieser weniger liquiden OTC-Derivate können zwar einige Ausgangsdaten von Level 1 und/oder Level 2 verwendet werden, doch es werden auch andere, nicht beobachtbare Ausgangsdaten herangezogen, die als bedeutsam für die Ermittlung des fairen Marktwerts angesehen werden.

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 17. Fair-Value-Bewertung *Fortsetzung*

Die folgenden Tabellen geben die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten an, für die der beizulegende Zeitwert wiederkehrend gemessen wird (Stand: 30. Juni 2019) in USD.

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	4.246.171	1.397.600.998	16.733.064	1.418.580.233
Derivative Vermögenswerte	–	3.287.233	–	3.287.233
Derivative Verbindlichkeiten	–	(3.480.546)	–	(3.480.546)
Rückkaufvereinbarungen	–	(158.852.826)	–	(158.852.826)
<b>Gesamt</b>	<b>4.246.171</b>	<b>1.238.554.859</b>	<b>16.733.064</b>	<b>1.259.534.094</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Debt Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	2.491.261	679.056.613	–	681.547.874
Derivative Vermögenswerte	–	3.416.004	–	3.416.004
Derivative Verbindlichkeiten	–	(557.741)	–	(557.741)
<b>Gesamt</b>	<b>2.491.261</b>	<b>681.914.876</b>	<b>–</b>	<b>684.406.137</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Sovereign Investment Grade Debt Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	–	161.613.640	–	161.613.640
Derivative Vermögenswerte	–	1.239.292	–	1.239.292
Derivative Verbindlichkeiten	–	(152.269)	–	(152.269)
<b>Gesamt</b>	<b>–</b>	<b>162.700.663</b>	<b>–</b>	<b>162.700.663</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets China Bond Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	–	9.532.401	–	9.532.401
Derivative Vermögenswerte	–	9.324	–	9.324
Derivative Verbindlichkeiten	–	(446)	–	(446)
<b>Gesamt</b>	<b>–</b>	<b>9.541.279</b>	<b>–</b>	<b>9.541.279</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Volatility-Managed Local Currency Bond Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	330.125	24.924.188	–	25.254.313
Derivative Vermögenswerte	–	116.386	–	116.386
Derivative Verbindlichkeiten	–	(310.828)	–	(310.828)
<b>Gesamt</b>	<b>330.125</b>	<b>24.729.746</b>	<b>–</b>	<b>25.059.871</b>

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 17. Fair-Value-Bewertung *Fortsetzung*

Die folgenden Tabellen geben die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten an, für die der beizulegende Zeitwert wiederkehrend gemessen wird (Stand: 30. Juni 2019) in USD *Fortsetzung*:

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	102.412.070	5.450.666.543	–	5.553.078.613
Derivative Vermögenswerte	–	62.858.864	–	62.858.864
Derivative Verbindlichkeiten	–	(41.450.342)	–	(41.450.342)
<b>Gesamt</b>	<b>102.412.070</b>	<b>5.472.075.065</b>	<b>–</b>	<b>5.574.487.135</b>

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Local Currency Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	6.000.000	72.839.149	–	78.839.149
Derivative Vermögenswerte	–	1.584.985	–	1.584.985
Derivative Verbindlichkeiten	–	(431.254)	–	(431.254)
<b>Gesamt</b>	<b>6.000.000</b>	<b>73.992.880</b>	<b>–</b>	<b>79.992.880</b>

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bonds (Broad) Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	–	72.692.827	542	72.693.369
Derivative Vermögenswerte	–	768.267	–	768.267
Derivative Verbindlichkeiten	–	(485.082)	–	(485.082)
<b>Gesamt</b>	<b>–</b>	<b>72.976.012</b>	<b>542</b>	<b>72.976.554</b>

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return ESG Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	–	20.757.195	–	20.757.195
Derivative Vermögenswerte	–	98.023	–	98.023
Derivative Verbindlichkeiten	–	(98.920)	–	(98.920)
<b>Gesamt</b>	<b>–</b>	<b>20.756.298</b>	<b>–</b>	<b>20.756.298</b>

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Absolute Return Debt Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	507.843	38.464.264	–	38.972.107
Derivative Vermögenswerte	–	324.180	–	324.180
Derivative Verbindlichkeiten	–	(451.863)	–	(451.863)
<b>Gesamt</b>	<b>507.843</b>	<b>38.336.581</b>	<b>–</b>	<b>38.844.424</b>

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 17. Fair-Value-Bewertung *Fortsetzung*

Die folgenden Tabellen geben die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten an, für die der beizulegende Zeitwert wiederkehrend gemessen wird (Stand: 30. Juni 2019) in USD *Fortsetzung*:

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	5.152.829	4.007.199.745	49.529.353	4.061.881.927
Derivative Vermögenswerte	–	35.751.438	–	35.751.438
Derivative Verbindlichkeiten	–	(79.973.620)	–	(79.973.620)
Rückkaufvereinbarungen	–	(55.992.743)	–	(55.992.743)
<b>Gesamt</b>	<b>5.152.829</b>	<b>3.906.984.820</b>	<b>49.529.353</b>	<b>3.961.667.002</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Total Return Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	–	12.041.685	–	12.041.685
Derivative Vermögenswerte	–	91.058	–	91.058
Derivative Verbindlichkeiten	–	(38.379)	–	(38.379)
<b>Gesamt</b>	<b>–</b>	<b>12.094.364</b>	<b>–</b>	<b>12.094.364</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	24.472.312	22.890.337	943.090	48.305.739
Derivative Vermögenswerte	–	7.285	–	7.285
Derivative Verbindlichkeiten	–	(417.303)	–	(417.303)
<b>Gesamt</b>	<b>24.472.312</b>	<b>22.480.319</b>	<b>943.090</b>	<b>47.895.721</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	44.873.345	1.253.568.584	81.039.803	1.379.481.732
Derivative Vermögenswerte	–	5.533.308	–	5.533.308
Derivative Verbindlichkeiten	–	(1.631.674)	–	(1.631.674)
Rückkaufvereinbarungen	–	(352.181)	–	(352.181)
<b>Gesamt</b>	<b>44.873.345</b>	<b>1.257.118.037</b>	<b>81.039.803</b>	<b>1.383.031.185</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	–	110.207.458	–	110.207.458
Derivative Vermögenswerte	–	1.429.276	–	1.429.276
Derivative Verbindlichkeiten	–	(394.289)	–	(394.289)
<b>Gesamt</b>	<b>–</b>	<b>111.242.445</b>	<b>–</b>	<b>111.242.445</b>

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 17. Fair-Value-Bewertung *Fortsetzung*

Die folgenden Tabellen geben die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten an, für die der beizulegende Zeitwert wiederkehrend gemessen wird (Stand: 30. Juni 2019) in USD *Fortsetzung*:

#### Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	1.855.291	87.056.950	5.726.276	94.638.517
Derivative Vermögenswerte	–	290.511	–	290.511
Derivative Verbindlichkeiten	–	(54.350)	–	(54.350)
<b>Gesamt</b>	<b>1.855.291</b>	<b>87.293.111</b>	<b>5.726.276</b>	<b>94.874.678</b>

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Corporate Debt Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	303.038	4.353.016	–	4.656.054
Derivative Vermögenswerte	–	88.617	–	88.617
Derivative Verbindlichkeiten	–	(41.174)	–	(41.174)
<b>Gesamt</b>	<b>303.038</b>	<b>4.400.459</b>	<b>–</b>	<b>4.703.497</b>

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Asian Corporate Debt Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	1.055.191	106.962.970	4.442.538	112.460.699
Derivative Vermögenswerte	–	574.661	–	574.661
Derivative Verbindlichkeiten	–	(37.068)	–	(37.068)
<b>Gesamt</b>	<b>1.055.191</b>	<b>107.500.563</b>	<b>4.442.538</b>	<b>112.998.292</b>

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	105.974.135	6.588.842.078	355.896.619	7.050.712.832
Derivative Vermögenswerte	–	19.892.919	–	19.892.919
Derivative Verbindlichkeiten	–	(10.009.424)	–	(10.009.424)
<b>Gesamt</b>	<b>105.974.135</b>	<b>6.598.725.573</b>	<b>355.896.619</b>	<b>7.060.596.327</b>

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Short Duration Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	–	141.508.441	–	141.508.441
Derivative Verbindlichkeiten	–	(3.412)	–	(3.412)
<b>Gesamt</b>	<b>–</b>	<b>141.505.029</b>	<b>–</b>	<b>141.505.029</b>

## 5: Erläuterungen

### Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

#### 17. Fair-Value-Bewertung *Fortsetzung*

Die folgenden Tabellen geben die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten an, für die der beizulegende Zeitwert wiederkehrend gemessen wird (Stand: 30. Juni 2019) in USD *Fortsetzung*:

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	20.971.656	279.540	–	21.251.196
Derivative Vermögenswerte	–	1.063	–	1.063
Derivative Verbindlichkeiten	–	(33.824)	–	(33.824)
<b>Gesamt</b>	<b>20.971.656</b>	<b>246.779</b>	<b>–</b>	<b>21.218.435</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	138.355.047	–	–	138.355.047
Derivative Vermögenswerte	–	8.209	–	8.209
Derivative Verbindlichkeiten	–	(737.541)	–	(737.541)
<b>Gesamt</b>	<b>138.355.047</b>	<b>(729.332)</b>	<b>–</b>	<b>137.625.715</b>

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	77.522.429	–	–	77.522.429
Derivative Vermögenswerte	–	2.071	–	2.071
Derivative Verbindlichkeiten	–	(36.097)	–	(36.097)
<b>Gesamt</b>	<b>77.522.429</b>	<b>(34.026)</b>	<b>–</b>	<b>77.488.403</b>

##### Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	10.421.918	91.114	–	10.513.032
<b>Gesamt</b>	<b>10.421.918</b>	<b>91.114</b>	<b>–</b>	<b>10.513.032</b>

##### Ashmore SICAV Middle East Equity Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	58.004.178	–	–	58.004.178
Derivative Vermögenswerte	–	20	–	20
Derivative Verbindlichkeiten	–	(2.256)	–	(2.256)
<b>Gesamt</b>	<b>58.004.178</b>	<b>(2.236)</b>	<b>–</b>	<b>58.001.942</b>

## Erläuterungen zum Konzernabschluss *Fortsetzung*

### 17. Fair-Value-Bewertung *Fortsetzung*

Die folgenden Tabellen geben die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten an, für die der beizulegende Zeitwert wiederkehrend gemessen wird (Stand: 30. Juni 2019) in USD *Fortsetzung*:

#### Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	10.075.331	147.505	–	10.222.836
Derivative Vermögenswerte	–	41	–	41
Derivative Verbindlichkeiten	–	(2.896)	–	(2.896)
<b>Gesamt</b>	<b>10.075.331</b>	<b>144.650</b>	<b>–</b>	<b>10.219.981</b>

#### Ashmore SICAV XXX

	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Anlagen	5.433.293	204.063	–	5.637.356
<b>Gesamt</b>	<b>5.433.293</b>	<b>204.063</b>	<b>–</b>	<b>5.637.356</b>

### 18. Zusätzliche Informationen zur Vertretung in Deutschland

Die Deutsche Bank, Abteilung TSS Post-IPO Services, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, handelt als deutscher Vertreter der Gesellschaft und fungiert in Bezug auf Anteile, die in oder aus Deutschland vertrieben werden, als Zahlstelle der Gesellschaft.

### 19. Zusätzliche Informationen zur Vertretung in der Schweiz

Die Verwaltungsratsmitglieder ernannten BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnastrasse 16, Postfach, CH - 8002 Zürich, zum Vertreter und zur Zahlstelle der Gesellschaft für die Schweiz. Gemäß Artikel 124 KAG vertritt BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich die Gesellschaft gegenüber den Anlegern und der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA).

Für in oder aus der Schweiz vertriebene Anteile gilt als Erfüllungsort die Adresse von BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich. Anleger können die folgenden Informationen kostenlos vom Vertreter an der oben genannten Anschrift erhalten: den Verkaufsprospekt, das Key Investor Information Document (KIID) (die beide auch für potenzielle Anleger verfügbar sind), den jüngsten geprüften Jahresbericht und ungeprüften Halbjahresbericht, Kopien der Gesellschaftssatzung und ihrer etwaigen Änderungen in deutscher Sprache sowie eine Liste der für die Gesellschaft getätigten Käufe und Verkäufe.

Veröffentlichungen in Bezug auf die ausländischen Organismen für gemeinsame Anlagen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform von fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)). Die Ausgabe- und Rücknahmepreise oder der NIW zusammen mit einer Fußnote, die den Vermerk „ohne Provisionen“ enthält, werden täglich auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

### 20. Verpflichtungen

Die Gesellschaft kann in Bezug auf ihre Anlagen bisweilen vereinbaren, Treuhänder oder sonstige Vertreter entweder schadlos zu halten und/oder vorab mit finanziellen Mitteln auszustatten, entweder alleine oder neben anderen Gläubigern auf einzelschuldnerischer Basis. Im Allgemeinen weisen derartige Vereinbarungen kein Ablaufdatum auf. Der Verwaltungsrat ist sich keinerlei Forderungen gegenüber der Gesellschaft infolge solcher Vereinbarung zur Schadloshaltung oder Vorfinanzierung bewusst und geht derzeit auch nicht von solchen Forderungen aus.

### 21. Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums

Die Leistungen der Verwaltungsgesellschaft Northern Trust Luxembourg Management Company S.A., wurden am 1. Juli 2019 an Ashmore Investment Management (Ireland) Limited übertragen.

Es gab nach Ende des Berichtszeitraums keine weiteren wichtigen Ereignisse, die eine Anpassung oder eine Offenlegung im Konzernabschluss erforderlich machen würden.

## Zusätzliche Angaben

### Ausgleich von Unterschieden zwischen den US-GAAP und den Luxemburger GAAP

Gemäß FASB ASC 946-20-25, §§ 7-8, Recognition - Capital Share Transactions müssen Zeichnungen und Rücknahmen, die am letzten Bewertungstag des Berichtszeitraums eingehen, im NIW der Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums berücksichtigt werden, während sie nach den Luxemburger GAAP nach dem Ende des Berichtszeitraums gebucht werden. Es gibt keine anderen Ausgleichsposten zwischen den Zahlen in diesem Jahresabschluss, die gemäß den Luxemburger GAAP veröffentlicht wurden, und deren Äquivalenten, die gemäß den US-GAAP veröffentlicht wurden. Ein Ausgleich dieser Unterschiede folgt nachstehend für auf USD lautende Anteilklassen.

	Luxemburger GAAP	Zeichnungen (inkl. Ausgleich)	Rücknahmen (inkl. Ausgleich)	US-GAAP
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund</b>				
Gesamtanzahl der Anteile	11.166.933	805	–	11.167.738
Nettovermögen gesamt (USD)	1.310.856.485	110.969	–	1.310.967.454
<b>Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile	115.426	805	–	116.231
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	15.911.358	110.969	–	16.022.327
NIW je Anteil USD*	137,85	137,85	–	137,85
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond</b>				
Gesamtanzahl der Anteile	63.331.707	335.833	(3.047)	63.664.493
Nettovermögen gesamt (USD)	5.898.815.564	30.471.215	(277.371)	5.929.009.408
<b>Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile	39.619.415	335.540	(2.670)	39.952.285
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	3.594.346.027	30.440.215	(242.253)	3.624.543.989
NIW je Anteil USD*	90,72	90,72	90,72	90,72
<b>Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile	358.094	175	–	358.269
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	40.936.113	20.000	–	40.956.113
NIW je Anteil USD*	114,32	114,32	–	114,32
<b>Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend</b>				
Anzahl der Anteile	736.522	–	(2)	736.520
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	51.212.152	–	(153)	51.211.999
NIW je Anteil USD*	69,53	–	69,53	69,53
<b>Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend</b>				
Anzahl der Anteile	699.018	118	(375)	698.761
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	65.177.910	11.000	(34.965)	65.153.945
NIW je Anteil USD*	93,24	93,24	93,24	93,24
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund</b>				
Gesamtanzahl der Anteile	36.377.880	6.080	–	36.383.960
Nettovermögen gesamt (USD)	4.297.580.143	608.912	–	4.298.189.055
<b>Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend</b>				
Anzahl der Anteile	718.874	6.080	–	724.954
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	71.997.676	608.912	–	72.606.588
NIW je Anteil USD*	100,15	100,15	–	100,15

\* Da die Anzahl der Anteile ohne Dezimalstellen angegeben wird, könnte es bei der erneuten Berechnung des NIW je Anteil zu einer Diskrepanz der Dezimalstellen kommen.

## Ausgleich von Unterschieden zwischen den US-GAAP und den Luxemburger GAAP Fortsetzung

	Luxemburger GAAP	Zeichnungen (inkl. Ausgleich)	Rücknahmen (inkl. Ausgleich)	US-GAAP
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>				
Gesamtanzahl der Anteile	12.645.360	102.001	(77.255)	12.670.106
Nettovermögen gesamt (USD)	1.439.387.934	12.768.430	(9.670.800)	1.442.485.564
<b>Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile	5.542.194	102.001	(77.255)	5.566.940
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	693.756.590	12.768.430	(9.670.800)	696.854.220
NIW je Anteil USD*	125,18	125,18	125,18	125,18
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund</b>				
Gesamtanzahl der Anteile	1.066.783	–	(59)	1.066.724
Nettovermögen gesamt (USD)	112.866.575	–	(7.589)	112.858.986
<b>Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend</b>				
Anzahl der Anteile	475	–	(59)	416
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	60.600	–	(7.589)	53.011
NIW je Anteil USD*	127,71	–	127,71	127,71
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund</b>				
Gesamtanzahl der Anteile	60.865.615	76.559	(64.044)	60.878.130
Nettovermögen gesamt (USD)	7.733.639.898	8.213.003	(9.216.710)	7.732.636.191
<b>Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile	21.914.517	1.305	(58.197)	21.857.625
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	3.189.412.399	190.000	(8.470.033)	3.181.132.366
NIW je Anteil USD*	145,54	145,54	145,54	145,54
<b>Anteile für institutionelle Anleger (USD), ausschüttend</b>				
Anzahl der Anteile	742.135	448	–	742.583
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	74.664.960	45.059	–	74.710.019
NIW je Anteil USD*	100,61	100,61	–	100,61
<b>Anteile für institutionelle Anleger II (USD), ausschüttend</b>				
Anzahl der Anteile	1.201.251	27.635	–	1.228.886
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	122.457.459	2.817.107	–	125.274.566
NIW je Anteil USD*	101,94	101,94	–	101,94
<b>Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile	2.187.338	–	(3.629)	2.183.709
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	310.894.802	–	(515.749)	310.379.053
NIW je Anteil USD*	142,13	–	142,13	142,13
<b>Anteile für Privatanleger (USD), ausschüttend</b>				
Anzahl der Anteile	6.245.084	37.954	(883)	6.282.155
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	681.682.202	4.143.102	(96.393)	685.728.911
NIW je Anteil USD*	109,16	109,16	109,16	109,16
<b>Anteile der Klasse Z (USD), thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile	570.250	520	–	570.770
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	74.278.680	67.735	–	74.346.415
NIW je Anteil USD*	130,26	130,26	–	130,26

\* Da die Anzahl der Anteile ohne Dezimalstellen angegeben wird, könnte es bei der erneuten Berechnung des NIW je Anteil zu einer Diskrepanz der Dezimalstellen kommen.

## Zusätzliche Angaben

### Ausgleich von Unterschieden zwischen den US-GAAP und den Luxemburger GAAP *Fortsetzung*

	Luxemburger GAAP	Zeichnungen (inkl. Ausgleich)	Rücknahmen (inkl. Ausgleich)	US-GAAP
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Short Duration Fund <i>Fortsetzung</i></b>				
<b>Anteile der Klasse Z (USD), ausschüttend</b>				
Anzahl der Anteile	964.734	2.379	–	967.113
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	101.379.649	250.000	–	101.629.649
NIW je Anteil USD*	105,09	105,09	–	105,09
<b>Anteile der Klasse Z 2 (USD), thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile	1.004.911	1.358	–	1.006.269
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	147.996.647	200.000	–	148.196.647
NIW je Anteil USD*	147,27	147,27	–	147,27
<b>Anteile der Klasse Z 2 (USD), ausschüttend</b>				
Anzahl der Anteile	1.425.348	4.960	(1.335)	1.428.973
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	143.692.804	500.000	(134.535)	144.058.269
NIW je Anteil USD*	100,81	100,81	100,81	100,81
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund</b>				
Gesamtanzahl der Anteile	960.081	1	–	960.082
Nettovermögen gesamt (USD)	146.145.503	59	–	146.145.562
<b>Anteile für Privatanleger (USD), thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile	3.130	1	–	3.131
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	326.462	59	–	326.521
NIW je Anteil USD*	104,31	104,31	–	104,31
<b>Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund</b>				
Gesamtanzahl der Anteile	583.043	–	(246)	582.797
Nettovermögen gesamt (USD)	77.919.381	–	(32.430)	77.886.951
<b>Anteile für institutionelle Anleger (USD), thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile	321.939	–	(246)	321.693
Nettovermögen der Anteilsklasse – USD	42.440.235	–	(32.430)	42.407.805
NIW je Anteil USD*	131,83	–	131,83	131,83

\* Da die Anzahl der Anteile ohne Dezimalstellen angegeben wird, könnte es bei der erneuten Berechnung des NIW je Anteil zu einer Diskrepanz der Dezimalstellen kommen.

Bei den anderen USD-Anteilsklassen der Teilfonds gab es keine Ausgleichsposten zwischen den US-GAAP und den Luxemburger GAAP zum 30. Juni 2019.

## Direkte Transaktionskosten

Gemäß der jeweils gültigen Fassung des Statement of Recommended Practice (SORP), das von der UK Pensions Research Accountants Group (PRAG) im November 2014 herausgegeben wurde, sind direkte Transaktionskosten, die britischen Pensionskassen anfallen, in deren Jahresberichten anzugeben. Käufe und Verkäufe von Anlagen seitens Teilfonds der Ashmore SICAV werden nach Abzug direkter Transaktionskosten verbucht, die gesondert unter „Transaktionskosten“ in der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens erfasst werden.

Direkte Transaktionskosten, die den Teilfonds in dem zum 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum entstanden sind, sind unten aufgeführt:

	Ashmore SICAV Emerging Markets Multi-Asset Fund		Ashmore SICAV Emerging Markets Global Small-Cap Equity Fund	
	USD	% des durch schnittlichen NIW	USD	% des durch schnittlichen NIW
<b>Erwerbskosten</b>	<b>(31.692.701)</b>	<b>(65,31)</b>	<b>(7.882.025)</b>	<b>(37,80)</b>
Provisionen darauf:				
Aktien	(9.073)	(0,02)	(5.179)	(0,02)
Gebühren/Steuern darauf:				
Aktien	(12.327)	(0,03)	(2.938)	(0,01)
<b>Gesamtgebühren, -provisionen und -steuern auf Käufe</b>	<b>(21.400)</b>	<b>(0,05)</b>	<b>(8.117)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Erlöse aus Verkäufen</b>	<b>29.673.664</b>	<b>61,15</b>	<b>7.426.427</b>	<b>35,62</b>
Provisionen darauf:				
Aktien	(8.658)	(0,02)	(4.593)	(0,02)
Gebühren/Steuern darauf:				
Aktien	(14.567)	(0,03)	(10.599)	(0,05)
<b>Gesamtgebühren, -provisionen und -steuern auf Verkäufe</b>	<b>(23.225)</b>	<b>(0,05)</b>	<b>(15.192)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Gezahlte Gesamtgebühren, -provisionen und -steuern</b>	<b>(44.625)</b>	<b>(0,10)</b>	<b>(23.309)</b>	<b>(0,10)</b>
	Ashmore SICAV Emerging Markets Frontier Equity Fund		Ashmore SICAV Emerging Markets Active Equity Fund	
	USD	% des durch schnittlichen NIW	USD	% des durch schnittlichen NIW
<b>Erwerbskosten</b>	<b>(71.472.695)</b>	<b>(52,21)</b>	<b>(74.924.774)</b>	<b>(112,99)</b>
Provisionen darauf:				
Aktien	(70.825)	(0,05)	(29.527)	(0,04)
Gebühren/Steuern darauf:				
Aktien	(82.750)	(0,06)	(44.451)	(0,07)
<b>Gesamtgebühren, -provisionen und -steuern auf Käufe</b>	<b>(153.575)</b>	<b>(0,11)</b>	<b>(73.978)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Erlöse aus Verkäufen</b>	<b>65.787.440</b>	<b>48,05</b>	<b>43.467.790</b>	<b>65,55</b>
Provisionen darauf:				
Aktien	(68.938)	(0,05)	(17.465)	(0,03)
Gebühren/Steuern darauf:				
Aktien	(82.461)	(0,06)	(31.768)	(0,05)
<b>Gesamtgebühren, -provisionen und -steuern auf Verkäufe</b>	<b>(151.400)</b>	<b>(0,11)</b>	<b>(49.233)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Gezahlte Gesamtgebühren, -provisionen und -steuern</b>	<b>(304.975)</b>	<b>(0,22)</b>	<b>(123.211)</b>	<b>(0,19)</b>

## Zusätzliche Angaben

### Direkte Transaktionskosten *Fortsetzung*

Direkte Transaktionskosten, die den Teilfonds in dem am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum entstanden sind, sind unten aufgeführt *Fortsetzung*:

	Ashmore SICAV Latin American Small-Cap Equity Fund		Ashmore SICAV Middle East Equity Fund	
	USD	% des durch schnittlichen NIW	USD	% des durch schnittlichen NIW
<b>Erwerbskosten</b>	<b>(1.798.660)</b>	<b>(14,24)</b>	<b>(11.074.786)</b>	<b>(12,96)</b>
Provisionen darauf:				
Aktien	(1.551)	(0,01)	(10.394)	(0,01)
Gebühren/Steuern darauf:				
Aktien	(378)	–	(5.435)	(0,01)
<b>Gesamtgebühren, -provisionen und -steuern auf Käufe</b>	<b>(1.929)</b>	<b>(0,01)</b>	<b>(15.829)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Erlöse aus Verkäufen</b>	<b>5.749.184</b>	<b>45,53</b>	<b>142.154.844</b>	<b>166,29</b>
Provisionen darauf:				
Aktien	(2.124)	(0,02)	(137.143)	(0,16)
Gebühren/Steuern darauf:				
Aktien	(1.830)	(0,01)	(99.084)	(0,12)
<b>Gesamtgebühren, -provisionen und -steuern auf Verkäufe</b>	<b>(3.954)</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(236.227)</b>	<b>(0,28)</b>
<b>Gezahlte Gesamtgebühren, -provisionen und -steuern</b>	<b>(5.883)</b>	<b>(0,04)</b>	<b>(252.056)</b>	<b>(0,30)</b>
	Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund		Ashmore SICAV XXX	
	USD	% des durch schnittlichen NIW	USD	% des durch schnittlichen NIW
<b>Erwerbskosten</b>	<b>(3.619.796)</b>	<b>(36,64)</b>	<b>(1.941.169)</b>	<b>(33,88)</b>
Provisionen darauf:				
Aktien	(1.968)	(0,02)	(1.161)	(0,02)
Gebühren/Steuern darauf:				
Aktien	(1.546)	(0,02)	(977)	(0,02)
<b>Gesamtgebühren, -provisionen und -steuern auf Käufe</b>	<b>(3.514)</b>	<b>(0,04)</b>	<b>(2.138)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Erlöse aus Verkäufen</b>	<b>3.658.512</b>	<b>37,03</b>	<b>1.585.825</b>	<b>27,68</b>
Provisionen darauf:				
Aktien	(1.765)	(0,02)	(783)	(0,01)
Gebühren/Steuern darauf:				
Aktien	(2.826)	(0,03)	(2.323)	(0,04)
<b>Gesamtgebühren, -provisionen und -steuern auf Verkäufe</b>	<b>(4.591)</b>	<b>(0,05)</b>	<b>(3.106)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Gezahlte Gesamtgebühren, -provisionen und -steuern</b>	<b>(8.105)</b>	<b>(0,09)</b>	<b>(5.244)</b>	<b>(0,09)</b>

Die anderen Teilfonds hatten während des zum 30. Juni 2019 endenden Berichtszeitraums keine direkten Transaktionskosten aufzuwenden.

In den meisten Fällen gibt es keine direkten Transaktionskosten auf Anleihen, zusätzlich zu den oben angegebenen direkten Transaktionskosten fallen aber indirekte Kosten durch die Geld-/Briefspanne an. Bei Anlagen in gepoolten Instrumenten können Transaktionskosten bei Kauf oder Verkauf von Anlagen innerhalb dieser Instrumente anfallen.

---

## Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Im Einklang mit Richtlinie (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungstransaktionen und der Weiterverwendung, gibt die Gesellschaft nachstehend die Nutzung von Wertpapierfinanzierungstransaktionen während des Berichtszeitraums an:

### Globale Daten

#### Rückkaufvereinbarungen

Teilfonds	USD	% des AUM
Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund	158.852.826	12,12
Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund	55.992.743	1,30
Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund	352.181	0,02

#### Daten zur Konzentration

#### Rückkaufvereinbarungen

Teilfonds	Gegenparteien	Betrag USD
Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund	JP Morgan	44.843.137
	Nomura	37.394.443
	Barclays	24.196.668
	ING	17.438.241
	Citibank	15.158.944
	Goldman Sachs	9.980.275
	BNP Paribas	3.446.294
	HSBC	2.680.701
	Bank of America	2.363.397
	Credit Suisse	1.350.726
Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund	Nomura	17.710.569
	ING	17.553.476
	Barclays	12.323.389
	Credit Suisse	4.827.715
Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund	Goldman Sachs	3.577.594
	Citibank	352.181

## Zusätzliche Angaben

### Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften *Fortsetzung*

#### Gesamte Transaktionsdaten

#### Rückkaufvereinbarungen

Teilfonds	Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund	Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund	Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund
Art der Sicherheit	Staatsanleihen	Staatsanleihen	
	A1 9.073.019	A1 8.103.435	
	A3 21.883.960	Baa2 38.497.417	
	Baa1 5.553.300	Baa3 3.764.021	
	Baa2 49.523.326	B3 2.051.649	
	Baa3 17.234.588		
	Ba1 4.139.450		
	Ba2 5.245.000		
	Ba3 6.846.390		
	B1 1.952.326		
	B2 20.862.634		
	B3 32.993.756		
	Unternehmensanleihen	Unternehmensanleihen	Unternehmensanleihen
	A1 1.159.255	Baa2 4.811.214	B1 487.900
	A2 1.984.883	Ba1 5.913.500	
	Baa1 2.105.520		
	Baa2 1.730.561		
	Baa3 1.191.500		
	B2 4.983.395		
Währung der Sicherheit	USD	USD	USD
Laufzeit:			
- Unbegrenzt (USD)	188.462.863	63.141.236	487.900
Länder der Gegenparteien	Vereinigtes Königreich (89 %)	Vereinigtes Königreich (69 %)	Vereinigtes Königreich (100 %)
	Niederlande (11 %)	Niederlande (31 %)	
Abwicklung und Clearing	Bilateral	Bilateral	Bilateral

### Verwahrung – gestellte Sicherheiten

#### Rückkaufvereinbarungen

Teilfonds	Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund	Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund	Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund
Sicherheit (USD) gehalten in:			
Einzelkonten	188.462.863	63.141.236	487.900
Sammelkonten	Null	Null	Null
Sonstige	Null	Null	Null

---

## Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften *Fortsetzung*

### Rendite und Kosten

#### Rückkaufvereinbarungen

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Debt Fund

	<b>Fonds USD</b>	<b>Fonds %</b>
Rendite	-	-
Kosten	(1.896.656)	100

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund

	<b>Fonds USD</b>	<b>Fonds %</b>
Rendite	-	-
Kosten	(115.652)	100

##### Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund

	<b>Fonds USD</b>	<b>Fonds %</b>
Rendite	4.278	100
Kosten	(6.334)	100

**Ashmore Investment Management Limited**

61 Aldwych

London

WC2B 4AE

Vereinigtes Königreich

*Genehmigt und reguliert von der Finanzaufsichtsbehörde (FCA)*