Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

First State Investments

First State Emerging Markets Bond Fund (Fonds)
Catégorie B couverte (Capitalisation) GBP (Catégorie d'actions)

ISIN GB00B6R3H571

un compartiment de First State Investments ICVC (la « Société »)

First State Investments (UK) Limited, Administrateur agréé de la Société

Objectifs et politique d'investissement

Objectif : L'objectif du fonds est d'augmenter votre capital investi.

Politique : Le fonds investit dans des titres à revenu fixe (investissements qui offrent un certain niveau de rendement ou d'intérêt) émis essentiellement par les gouvernements ou les sociétés des Marchés émergents.

Les Marchés émergents sont des pays considérés comme possédant une activité sociale ou économique en voie de croissance rapide. La majeure partie des investissements du fonds est libellée en dollars US. Le fonds vise à réduire l'impact des fluctuations des devises en couvrant les investissements en Dollars US.

Plus de 30 pour cent des actifs du fonds peuvent être investis dans des titres dotés d'une faible notation de crédit.

Le fonds peut avoir recours à des instruments dérivés dans le but de réduire les risques ou aux fins de sa gestion efficace.

Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le gérant fait appel à son expertise pour sélectionner les investissements plutôt que de suivre un indice de référence.

Les performances du Fonds sont comparées à la valeur de l'indice de référence JP Morgan EMBI Global Diversified et le Fonds est inclus dans la catégorie Global Emerging Markets Bond – Hard Currency de l'Investment Association.

L'investissement des actifs du Fonds n'est pas contraint par la composition de l'indice de référence ou des exigences du secteur et le gérant a l'entière discrétion au sein de la politique d'investissement du Fonds pour investir dans des actifs sans considérer l'indice de référence.

Vous pouvez acheter et vendre des actions du fonds chaque jour ouvré. Sous réserve de la réception de votre ordre avant midi (heure du Royaume-Uni), les actions seront achetées au cours du jour.

Le gestionnaire du fonds est autorisé à choisir discrétionnairement les actifs devant être détenus par le fonds.

En sus des frais indiqués dans la section relative aux frais, le fonds supportera les coûts des opérations du portefeuille qui sont prélevés sur les actifs du fonds.

Recommandation : ce Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans les cinq ans.

Vous ne percevrez aucun revenu de vos investissements. Tout revenu sera intégré à la valeur des actions du fonds.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

- L'indicateur synthétique de risque/rendement (le « SRRI ») n'est pas une évaluation du risque que vous perdiez votre investissement mais une description de l'amplitude de hausse et de baisse de la valeur du fonds par le passé. Lorsqu'une catégorie d'actions n'a pas encore été lancée, la notation de l'indicateur SRRI est évaluée à l'aide de données représentatives.
- Le SRRI se fonde sur une simulation des données qui peuvent ne pas constituer un indicateur fiable des risques et rendements futurs du fonds.
- Nous ne pouvons garantir que la note du fonds demeurera identique, elle est susceptible d'évoluer dans le temps.
- Même la plus faible note 1 ne signifie pas qu'il s'agisse d'un investissement sans risque.
- Sur une échelle de 1 (risque plus faible) à 7 (risque plus élevé), ce fonds affiche une note de 4 SRRI en raison de sa performance antérieure (ou des données représentatives) et de la nature de ses investissements. Les actions dotées d'une note 4 SRRI peuvent afficher des risques élevés, mais également un rendement supérieur.
- Des risques sont pris afin de réaliser un rendement potentiellement plus élevé ; plus un fonds prend de risques, plus le rendement sera potentiellement élevé et le risque de perte accru.
- La valeur du Fonds et son rendement ne sont pas garantis et peuvent augmenter ou diminuer. Vous pourriez récupérer beaucoup moins que ce que vous avez investi.

Risques majeurs qui ne sont pas pris en compte par le SRRI :

- **Risque lié aux marchés émergents :** Les marchés émergents peuvent ne pas fournir le même niveau de protection des investisseurs qu'un marché développé ; ils peuvent engendrer un risque plus élevé que celui consistant à investir sur les marchés développés.
- **Risque de couverture de change de la catégorie d'actions :** couvrir les transactions vise à réduire le risque de change des investisseurs. Cependant, il n'y a aucune garantie que la couverture sera entièrement réussie et aucune stratégie de couverture ne peut éliminer entièrement le risque de change.
- **Risque lié aux taux d'intérêt :** les taux d'intérêt affectent les investissements du fonds. Si les taux montent, la valeur des investissements baisse et vice versa.
- **Risque de crédit :** les émetteurs d'obligations ou d'investissements similaires que le fonds achète peuvent ne pas verser de revenus ou rembourser le capital au fonds lorsque cela est dû.
- **Risque de titres de créance n'atteignant pas la qualité « investment grade » (donc de moindre qualité) :** les titres de créances n'atteignant pas la qualité « investment grade » (donc de moindre qualité) sont spéculatifs et impliquent un plus grand risque de défaut et de variations de prix que les titres de qualité « investment grade » (perçus comme étant de qualité supérieure) du fait de changements affectant la solvabilité de l'émetteur. Dans les périodes de difficultés économiques générales, les prix de marché peuvent fluctuer et décliner de manière significative.

Pour de plus amples renseignements sur les risques, veuillez vous reporter à la partie intitulée "Facteurs de risques" dans le Prospectus de la Société.

Frais pour ce fonds

Les frais sont employés pour couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	4,00%
Frais de sortie	S/O

C'est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,93%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	S/O

Les frais d'entrée et de sortie indiqués constituent le maximum que vous devrez payer. Dans certains cas, il est possible que vous payiez moins - vous pouvez obtenir le montant actuel des frais d'entrée et de sortie auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais courants est basé sur les frais de l'exercice clôturé en juillet 2019. Il peut varier d'un exercice à l'autre. Les frais courants ne comprennent pas les coûts des opérations de portefeuille et les commissions de performance, le cas échéant.

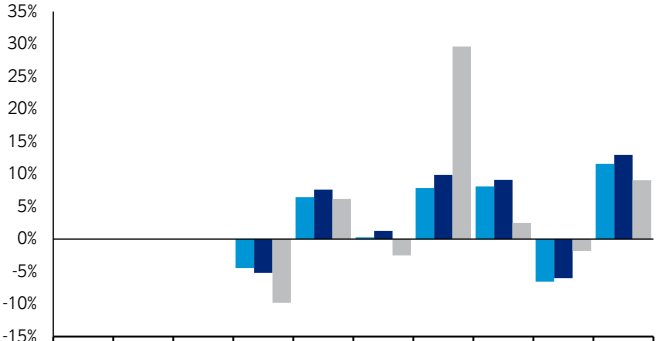
Les frais et dépenses sont imputés sur le capital du fonds. La déduction des frais sur le capital réduit la croissance potentielle du capital.

Des frais sont encourus si vous souhaitez échanger vos actions entre les compartiments. Les frais pour échanger vos actions dans ce fonds sont de 0,5 %.

Les frais et dépenses sont imputés sur le capital du fonds. La déduction des frais sur le capital réduit la croissance potentielle du capital.

Veuillez vous reporter à la section « Achat, Vente et Conversion d'Actions » du Prospectus de la Société pour obtenir des informations supplémentaires.

Performances passées



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
First State Emerging Markets Bond Fund				-4,5%	6,4%	0,3%	7,9%	8,1%	-6,6%	11,6%
JP Morgan EMBI Global Diversified				-5,2%	7,6%	1,3%	9,9%	9,1%	-6,0%	13,0%
Global Emerging Markets Bond Investment Association Sector				-9,8%	6,2%	-2,5%	29,6%	2,5%	-1,8%	9,1%

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances passées indiquées ici comprennent les frais, le revenu réinvesti et les taxes.

Le fonds a été créé le 25 octobre 2011.

La catégorie d'actions a été créée le 28 décembre 2012. Les performances passées de la catégorie d'actions sont calculées en GBP.

*Veuillez noter qu'à compter du 1er janvier 2020, le Fonds est passé de la catégorie Global Emerging Markets Bond de l'Investment Association à la catégorie Global Emerging Markets Bond – Hard Currency de cette même association.

Informations pratiques

Dépositaire : The Bank of New York Mellon (International) Limited

Informations complémentaires : Le Prospectus, les Rapports Annuels et Semestriels de la Société sont disponibles gratuitement à l'adresse www.firststateinvestments.com ou en effectuant la demande auprès de First State Investments, 23 St. Andrew Square, Edinburgh, EH2 1BB, Royaume-Uni. Tous ces documents sont disponibles en anglais, allemand et suisse allemand. Vous pouvez par ailleurs vous procurer ces documents auprès du correspondant centralisateur de votre pays.

Autres informations pratiques : Le cours de l'action du fonds et d'autres informations concernant le fonds sont disponibles à l'adresse www.firststateinvestments.com. Le Prospectus, les Rapports Annuels et Semestriels contiennent des informations concernant l'ensemble des compartiments et des catégories d'actions de la Société. Veuillez remarquer que l'ensemble des compartiments et des catégories d'actions peut ne pas être enregistré pour une distribution dans votre juridiction.

Législation fiscale : Le fonds est soumis à la réglementation fiscale britannique. Ceci peut avoir des répercussions sur votre situation fiscale personnelle. Pour de plus amples renseignements, prière de consulter votre conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité : La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la Société.

Informations sur le fonds : Chaque compartiment de la Société est responsable d'assurer le règlement de ses propres dettes. Les compartiments sont séparés du point de vue légal. Cela signifie que les investissements du fonds ne peuvent être utilisés pour payer les dettes des autres compartiments.

Vous pouvez échanger les actions du fonds contre des actions d'un autre compartiment, ce qui se nomme l'échange d'actions. Des frais liés à l'échange pourront être facturés, comme indiqué ci-dessus à la section « Frais ».

Rémunération : Les informations sur la politique de rémunération actuelle de First State Investments (UK) Limited, y compris une description du calcul de la rémunération et des avantages de même que l'identité des personnes responsables de leur attribution, sont disponibles sur : www.firststateinvestments.com. Un exemplaire papier de ces informations est accessible gratuitement, sur demande, auprès de First State Investments, 23 St Andrew Square, Edinburgh, EH2 1BB, Royaume-Uni.

Ce fonds est agréé au Royaume-Uni et réglementé par la Financial Conduct Authority. First State Investments (UK) Limited est agréée Royaume-Uni et réglementée par Financial Conduct Authority.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 13 juillet 2020.
Le logo de First State Investments est une marque commerciale de la Commonwealth Bank of Australia ou d'une de ses filiales et est utilisé par FSI sous licence.