

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

First State Global Listed Infrastructure Fund (Fondo)
Clase A (Acumulativas) EUR (Clase de acciones)

ISIN GB00B2PDR286

Un subfondo de First State Investments ICVC (la Sociedad)

First State Investments (UK) Limited, el director corporativo autorizado de la Sociedad

Objetivos y política de inversión

Objetivo: El Fondo tiene como objetivo proporcionar ingresos y aumentar el valor de su inversión.

Política: El Fondo invierte en acciones de sociedades relacionadas con el sector de infraestructuras de todo el mundo.

El sector de infraestructuras incluye empresas de suministros públicos (por ejemplo, de agua o electricidad), autopistas y ferrocarriles, servicios aeroportuarios, servicios y puertos marítimos y transporte y almacenamiento de petróleo y gas.

El Fondo no invierte directamente en activos de infraestructuras.

El Fondo podrá utilizar derivados para reducir el riesgo o gestionar el Fondo de forma más eficiente.

Las acciones del Fondo pueden comprarse y venderse todos los días hábiles. Si sus instrucciones se reciben antes de las 12:00 del mediodía (hora de Reino Unido), las acciones se comprarán al precio de ese día.

El Gestor del Fondo tiene autonomía a la hora de decidir las inversiones que realiza el Fondo.

No se distribuirán ingresos entre los inversores. Todos los ingresos obtenidos se añadirán al valor de las acciones del Fondo.

Además de los gastos indicados en el apartado de gastos, el Fondo incurrirá en gastos de transacción de la cartera que se pagarán con cargo a los activos del Fondo.

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a cinco años.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Mayor riesgo

Remuneración normalmente menor

Remuneración normalmente mayor



- La categoría del indicador sintético de riesgo y remuneración (el ISRR) no constituye una medida del riesgo de que pierda el dinero invertido, sino que refleja cuánto ha subido o bajado el valor de la Clase de acciones en el pasado. Cuando una Clase de acciones no se haya lanzado todavía, el ISRR se calcula utilizando datos representativos.
- La categoría del ISRR se basa en datos históricos, que pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo y remuneraciones de la Clase de acciones en el futuro.
- No hay garantías de que la categoría de riesgo y remuneración indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.
- Incluso la categoría de riesgo más baja, 1, no implica que la inversión esté libre de riesgo.
- En una escala del 1 (riesgo más bajo) al 7 (riesgo más alto), esta Clase de acciones tiene una categoría de 5 debido a su rentabilidad histórica (o los datos representativos) y al tipo de inversiones que realiza. Las Acciones con una categoría de 5 pueden tener un riesgo mayor, pero también rendimientos más elevados.
- Se asume un riesgo para obtener una rentabilidad potencial más alta; cuanto mayor es el riesgo que asume un fondo, mayor es la rentabilidad potencial, pero también es más alto el riesgo de pérdida.
- El valor del Fondo y su rendimiento no están garantizados y pueden disminuir o aumentar. Puede recibir una cantidad significativamente inferior a lo que originalmente invirtió.

- **Riesgo de un solo sector:** la inversión en un solo sector puede suponer un riesgo más elevado que una inversión repartida en varios sectores distintos. Invertir en un número mayor de sectores contribuye a repartir el riesgo.
- **Riesgo de divisa:** el Fondo invierte en activos denominados en otras divisas, por lo que las variaciones en los tipos de cambio afectarán al valor del Fondo.
- **Riesgo de infraestructuras cotizadas:** el Fondo puede ser vulnerable a factores que afectan particularmente al sector de infraestructuras, por ejemplo, desastres naturales, perturbación operativa y leyes ambientales nacionales y locales.

Para obtener información adicional sobre los riesgos, consulte el apartado Factores de riesgo del folleto de la Sociedad.

Existen riesgos significativos que el ISRR no refleja adecuadamente:

Gastos del Fondo

Los gastos se utilizan para cubrir los costes operativos del Fondo, incluyen los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 4,00%

Gastos de salida N/A

Este es el importe máximo que puede ser descontado de su dinero antes de invertirlo.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,54%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad N/A

Los gastos de entrada y salida indicados representan los importes máximos que tendrá que pagar. Es posible que en algunos casos pague menos; puede consultar el importe real de los gastos de entrada y salida a su asesor financiero.

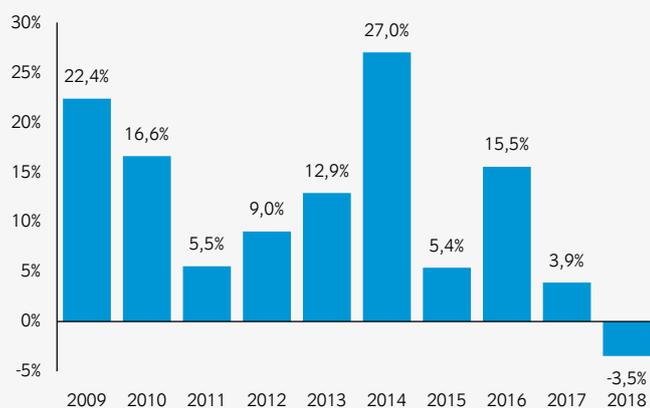
La cifra de gastos corrientes se basa en una estimación de los gastos del ejercicio finalizado en julio de 2018. Dicha cifra puede variar de un ejercicio a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera ni cualquier comisión de rentabilidad que resulte aplicable.

Las comisiones y gastos se liquidan con cargo al capital del Fondo. La deducción de gastos con cargo al capital reduce el potencial de revalorización del capital.

Existe una comisión por realizar canjes entre subfondos. La comisión por canje para entrar en el Fondo es del 0,5%.

Puede obtener información adicional en el apartado "Compra, venta y canje de Acciones" del folleto de la Sociedad.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de los resultados futuros. La rentabilidad histórica que se muestra aquí incluye las comisiones, los ingresos reinvertidos y los impuestos.

El Fondo se lanzó el 08 octubre 2007.

La Clase de acciones se lanzó el 01 mayo 2008. La rentabilidad histórica de la Clase de acciones está calculada en EUR.

Información práctica

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

Información adicional: El folleto y los informes anuales y semestrales de la Sociedad están disponibles sin cargo alguno en www.firststateinvestments.com o poniéndose en contacto con First State Investments, en la dirección 23 St. Andrew Square, Edinburgh, EH2 1BB, en Edimburgo, Reino Unido. Todos los documentos están disponibles en inglés, alemán y alemán de Suiza. También puede obtener cualquiera de estos documentos a través del representante o agente de pagos de su país.

Otra información de utilidad: El precio de las acciones del Fondo y otros datos sobre el Fondo están disponibles en www.firststateinvestments.com. El folleto y los informes anuales y semestrales contienen información sobre todos los subfondos y clases de acciones de la Sociedad. Tenga en cuenta que es posible que no todos los subfondos y clases de acciones estén registrados para su distribución en su jurisdicción.

Legislación fiscal: El Fondo está sujeto a la legislación fiscal de Reino Unido. Puede que esto afecte a su situación fiscal personal. Si desea obtener información adicional, póngase en contacto con su asesor fiscal.

Declaración de responsabilidad: La Sociedad únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento

que resulten engañosas, inexactas o incoherentes respecto a las correspondientes partes del folleto de la Sociedad.

Datos del Fondo: Cada subfondo de la Sociedad es responsable del pago de sus propias deudas. La legislación exige que los subfondos estén segregados. Esto significa que las inversiones del Fondo no se pueden utilizar para pagar las deudas de los demás subfondos.

Las acciones del Fondo se pueden cambiar por acciones de otro subfondo, lo que recibe el nombre de canje. Es posible que el canje de acciones tenga un coste, según se indica en el apartado "Gastos" precedente.

Remuneración: La información sobre la política de remuneración actual de First State Investments (UK) Limited, incluida una descripción sobre cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, se encuentra disponible en www.firststateinvestments.com. Puede obtenerse un ejemplar en papel de dicha información solicitándolo de forma gratuita a First State Investments, 23 St Andrew Square, Edimburgo, EH2 1BB, Reino Unido.