

First Sentier Asia Strategic Bond Fund

Catégorie I (distribution M) USD



un compartiment de First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc (la « Société »)

ISIN IE00B97RJM15

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.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif : L'objectif du Fonds est d'assurer un revenu et d'augmenter votre capital investi.

Politique : Le Fonds est géré activement et n'est géré par rapport à aucun indice de référence, avec une approche souple en matière d'allocation et de sélection de l'actif, sous réserve de l'objectif d'investissement, de la politique d'investissement et des modalités du prospectus.

Les investissements sont choisis sur la base d'une analyse détaillée de l'environnement macroéconomique afin de déterminer la répartition entre les différents pays et secteurs, et le risque global du Fonds. Le choix de chaque titre à revenu fixe fait l'objet d'une analyse plus poussée qui tient compte du potentiel de revenu, de croissance et de remboursement du capital.

Le Fonds investit au moins 70 % de son actif dans des titres à revenu fixe (c'est-à-dire qu'il réalise des investissements qui assurent des revenus ou des intérêts d'un certain niveau) essentiellement émis par des gouvernements, des organismes gouvernementaux et d'autres émetteurs en Asie ou dont les activités principales se situent dans cette région. Le Fonds peut également investir un maximum de 30 % de son actif dans des titres à revenu fixe émis par le gouvernement américain.

Le Fonds peut investir plus de 30 % de son actif dans des titres de créance dans tout marché émergent en Asie, dans tout secteur. Toutefois, le Fonds peut uniquement investir au maximum de 30 % de son actif dans des titres de créance offshore libellés en yuan chinois.

Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de ses actifs dans des titres à revenu fixe de qualité « investment grade » (perçus comme étant de

qualité supérieure). Le Fonds peut également investir dans des titres à revenu fixe présentant une notation basse ou dépourvus d'une quelconque notation.

Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans les Marchés émergents d'Asie et dans des sociétés de tout secteur.

La majeure partie des investissements du Fonds sera libellée en dollar américain ou dans des devises asiatiques.

Le Fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence. À sa discrétion, le gestionnaire du Fonds peut décider de la nature des investissements devant être détenus par le Fonds. Le Fonds fait l'objet d'une gestion active, ce qui signifie que le gestionnaire utilise son expertise pour choisir les investissements plutôt que de suivre un indice de référence.

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

Vous pouvez acheter et vendre des actions du Fonds tous les jours où les banques irlandaises sont ouvertes au public. Sous réserve de la réception de votre ordre avant 10 heures (heure d'Irlande), les actions seront achetées au cours du jour concerné.

Vous percevrez des revenus réguliers provenant de votre investissement qui vous seront versés tous les mois. Ceci peut affecter la croissance potentielle de votre investissement.

Recommandation : Le Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les cinq (5) ans.

Profil de risque et de rendement



- L'indicateur synthétique de risque/rendement (le « SRRI ») n'est pas une évaluation du risque que vous perdriez 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 allant de 1 (à risque plus faible) à 7 (à risque plus élevé), la Catégorie d'actions affiche une notation de 3 en raison de sa performance antérieure (ou des données représentatives) et de la nature de ses investissements. Les catégories 1-2 indiquent un niveau faible de fluctuations historiques, 3-5 un niveau moyen et 6-7 un niveau élevé.
- Le Fonds prend des risques afin d'obtenir un rendement potentiellement supérieur. Plus un Fonds prend de risques, plus le rendement potentiel est élevé, mais plus grand aussi est le risque de perte.
- La valeur du Fonds et ses rendements ne sont pas garantis et peuvent aussi bien évoluer à la hausse qu'à la baisse. Le montant que vous récupérez peut être nettement inférieur à celui que vous avez initialement investi.

Risques importants non enregistrés de façon adéquate par l'indicateur SRRI :

- **Risque lié aux marchés émergents :** Les marchés émergents ont tendance à être plus sensibles aux conditions économiques et politiques que les marchés développés. Les autres facteurs comprennent un risque de liquidité plus élevé, des restrictions d'investissement ou de transfert d'actifs, un règlement inefficace/marqué par des retards et des difficultés à valoriser les titres.
 - **Risque de change :** le fonds investit dans des actifs libellés dans d'autres devises ; les fluctuations de taux de change affectent la valeur du Fonds et pourraient donner lieu à des pertes. Les décisions prises par les gouvernements en matière de contrôle des changes pourraient affecter les investissements du Fonds et faire en sorte que le Fonds reporte ou suspende le rachat de ses actions.
 - **Risque lié à un pays unique / une région particulière :** investir dans un pays unique ou une région particulière peut être plus risqué qu'investir dans un certain nombre de pays ou de régions différents. L'investissement dans un plus grand nombre de pays ou de régions contribue à répartir les risques.
 - **Risque de taux d'intérêt :** les prix des obligations ont une relation inverse avec les taux d'intérêt de sorte que lorsque les taux d'intérêt augmentent, les obligations peuvent perdre de la valeur. La hausse des taux d'intérêt peut entraîner une baisse de la valeur de votre investissement.
 - **Risque de crédit :** les émetteurs d'obligations ou d'investissements similaires que le Fonds achète peuvent éprouver des difficultés financières et ne pas verser de revenus ni rembourser le capital au Fonds à l'échéance.
 - **Risque lié aux titres de créance de qualité inférieure à « investment grade » :** les titres de créance de qualité inférieure à « investment grade » sont spéculatifs et impliquent un risque plus élevé de défaillance et de variation de cours que les titres de créance de qualité « investment grade ». En période de difficultés économiques générales, les cours de ces types de titres peuvent chuter de manière significative.
- Pour de plus amples informations concernant les risques, veuillez vous reporter à la section Facteurs de risques du 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 | 5,00% |
| 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 | 1,15% |
|----------------|-------|

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 acquitter. Dans certains cas, il se peut que vous payiez moins. Vous pouvez obtenir le montant réel des frais d'entrée et de sortie auprès de votre conseiller financier.

La Catégorie d'actions ayant été créée il y a moins d'un an, le montant des frais courants repose sur une estimation des frais. Il peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les frais de transaction de portefeuille qui sont payés à partir des actifs du Fonds et les commissions de performance, le cas échéant. Le prochain rapport annuel de la Société pour l'exercice comptable indiquera en détail les frais exacts engagés.

Les frais et dépenses sont imputés sur le capital du Fonds. La déduction des frais du capital réduit la croissance potentielle de celui-ci.

L'échange d'actions entre les compartiments donne lieu à la facturation de frais. Dans le Fonds, les commissions d'échange se montent à 1%.

De plus amples informations se trouvent dans la section Achat, vente et échange d'actions du prospectus de la Société.

Performances passées

La Catégorie d'actions ayant été créée il y a moins d'un an, il n'existe donc pas suffisamment de données pour fournir une indication utile sur les performances passées aux investisseurs.

Le Fonds a été lancé le 03 septembre 2003.

La catégorie d'actions a été créée le 05 mai 2021.

Informations pratiques

Dépositaire : HSBC Continental Europe Ltd.

Informations complémentaires : Le prospectus ainsi que les rapports annuels et semestriels de la Société sont disponibles gratuitement à l'adresse www.firstsentierinvestors.com ou en effectuant la demande auprès de First Sentier Investors, 1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Irlande. Tous ces documents sont disponibles en anglais, allemand et suisse allemand. Vous pouvez également vous les procurer auprès du représentant dans votre pays.

Autres informations pratiques : le cours de l'action du Fonds et les autres renseignements relatifs au Fonds sont disponibles sur le site Internet : www.firstsentierinvestors.com. Le prospectus et les rapports annuels et semestriels comportent des informations concernant l'ensemble des compartiments et des catégories d'actions de la Société. Veuillez noter que les compartiments et les catégories d'actions ne sont peut-être pas tous enregistrés aux fins de distribution dans votre pays.

Législation fiscale : le Fonds est soumis au droit fiscal irlandais. Cela peut avoir des répercussions sur votre situation fiscale personnelle. Pour de plus amples informations, veuillez vous entretenir avec votre conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité : la Société peut uniquement être tenue responsable sur le fondement d'une déclaration figurant dans le présent document et s'avérant trompeuse, inexacte ou non conforme avec les parties pertinentes du prospectus du Fonds.

Informations sur le Fonds : chaque compartiment de la Société se charge de couvrir ses propres dettes. Les compartiments sont séparés en vertu de dispositions légales. Cela signifie que les investissements du Fonds ne peuvent pas 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 : Des informations sur la politique de rémunération actuelle de la Société, 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 le site Internet : www.firstsentierinvestors.com. Un exemplaire papier de ces informations est accessible gratuitement, sur demande, auprès de First Sentier Investors, 1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Irlande.