

FSSA Indian Subcontinent All-Cap Fund

Catégorie E (Capitalisation) GBP



un compartiment de First Sentier Investors ICVC (la « Société »)

ISIN GB00BDG1BQ05

First Sentier Investors (UK) Funds Limited (exerçant sous la dénomination FSSA Investment Managers), Administrateur agréé de la Société

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 : Le Fonds a pour objectif de générer une croissance du capital à long terme (au moins trois ans).

Politique : Le Fonds investit au moins 70 % dans des actions de sociétés basées en Inde, au Pakistan, au Sri Lanka ou au Bangladesh ou qui exercent la majorité de leurs activités dans ces pays. Cela comprend des sociétés cotées sur des Bourses du monde entier qui permettent une exposition à l'Inde, au Pakistan, au Sri Lanka ou au Bangladesh.

Le Fonds investira dans des sociétés de toutes tailles.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans d'autres fonds.

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

Stratégie : La stratégie d'investissement du Fonds se focalise sur la découverte de sociétés de qualité, dont il achète les actions à des cours raisonnables afin de les conserver sur le moyen à long terme (au moins trois ans). Le Gestionnaire recherche des fondateurs de sociétés et des équipes de direction agissant avec intégrité et en pleine conscience des risques, ainsi que des sociétés dont la position commerciale est

dominante et qui ont le potentiel de produire des rendements continus et prévisibles sur le moyen à long terme.

Indice de référence : Les performances du Fonds sont comparées à la valeur de l'indice MSCI India.

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

Le Fonds est géré activement ; l'investissement des actifs du Fonds n'est pas limité par la composition de l'indice de référence et le gestionnaire du Fonds a toute latitude, sous réserve de la politique d'investissement du Fonds, pour investir dans des actifs sans égard à l'indice de référence.

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.

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.

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 de 1 (risque plus faible) à 7 (risque plus élevé), ce fonds affiche une note de 6 SRRI en raison de sa performance antérieure (ou des données représentatives) et de la nature de ses investissements. Les actions dotées d'une note 6 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 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 lié aux sociétés de petite taille :** les investissements dans les petites sociétés peuvent être plus risqués et plus difficiles à acheter et à vendre que les investissements dans des sociétés plus grandes.
- **Risque lié au sous-continent indien :** bien que l'Inde ait connu un développement économique et structurel rapide, investir dans ce pays peut encore comporter des risques accrus d'intervention politique et gouvernementale, des limites potentielles à l'allocation du capital du Fonds et des risques juridiques, réglementaires, économiques et autres, y compris 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.

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	0,95%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	S/O

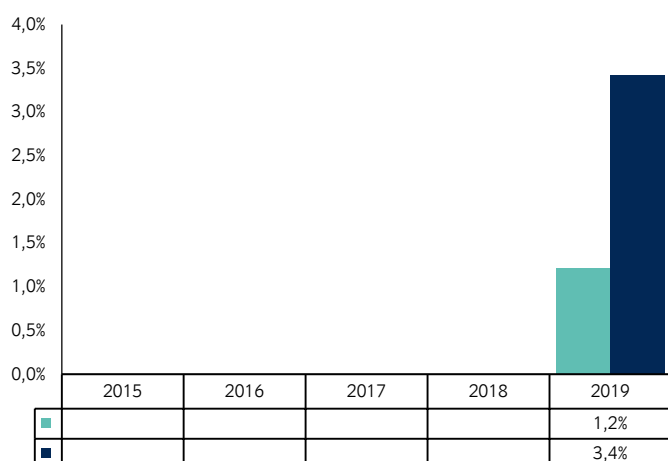
Les frais d'entrée et de sortie indiqués constituent le maximum que vous devrez payer. Dans certains cas, il est possible que vous payiez moins - vous pouvez obtenir le montant actuel des frais d'entrée et de sortie auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais courants est basé sur les frais de l'exercice clos en juillet 2019. Il peut varier d'un exercice à l'autre. Ils ne comprennent pas les frais de transactions de portefeuille ni les commissions de performance, le cas échéant. Le Fonds engage également des frais d'opérations de portefeuille qui sont payés à partir des actifs du Fonds.

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 %.

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

Performances passées



■ FSSA Indian Subcontinent All-Cap Fund
■ MSCI India Index

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 08 juin 2018.

La catégorie d'actions a été créée le 08 juin 2018. Les performances passées de la catégorie d'actions sont calculées en GBP.

Informations pratiques

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

Informations complémentaires : le prospectus ainsi que les rapports annuels et semestriels de la Société peuvent être obtenus sans frais sur le site Internet : www.fundinfo.com ou en prenant contact avec First Sentier Investors par courrier postal adressé au 23 St. Andrew Square, Edinburgh, EH2 1BB, Royaume-Uni. Tous ces documents sont proposés en anglais, allemand et suisse allemand. Vous pouvez également vous les procurer auprès du représentant dans votre pays.

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.

Autres informations pratiques : le cours de l'action du Fonds et les autres renseignements relatifs au Fonds sont disponibles sur le site Internet : www.fundinfo.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.

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.fundinfo.com. Un exemplaire papier de ces informations peut être obtenu sans frais, sur demande, auprès de First Sentier Investors, 23 St Andrew Square, Edinburgh, EH2 1BB, Royaume-Uni.