First Sentier Asian Quality Bond Fund
Catégorie I (capitalisation) USD

First Sentier Investors

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

ISIN IE0032834990

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 de parvenir à générer une croissance à partir de votre investissement.

Politique : 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 investir plus de 30 % de son actif dans des titres de créance dans tout marché émergent en Asie et 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 au moins 70 % de son actif 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. Les marchés émergents sont des pays qui évoluent vers les marchés développés, et démontrent généralement un certain développement de leurs marchés financiers, l'existence d'un modèle de bourse et d'un organisme de réglementation.

La majeure partie des investissements du Fonds sera libellée en dollar américain et dans d'autres devises principales.

Les performances du Fonds sont comparées à la valeur de J.P. Morgan JACI Investment Grade Index.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active, ce qui signifie que le gestionnaire du Fonds utilise son expertise pour choisir les investissements plutôt que de suivre un indice de référence. La majorité des actifs du Fonds pourraient être des composantes de l'indice de référence. L'investissement des actifs du Fonds n'est pas limité par la composition de l'indice de référence et le gestionnaire du Fonds a latitude, dans le cadre de la politique d'investissement du Fonds, pour investir dans des actifs sans considérer l'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 chaque jour de transaction. Un jour de transaction est généralement défini comme un jour au cours duquel les banques irlandaises et, le cas échéant, la ou les bourses concernées sont ouvertes. Les exceptions sont indiquées sur le site Web de FSI. Sous réserve de la réception de votre ordre avant 10 heures (heure d'Irlande) le jour de transaction, les actions seront achetées et vendues au cours du jour concerné.

Le Fonds ne versera aucun revenu ; en revanche, tout revenu sera reflété dans la valeur de vos actions.

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

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 et de rendement (le « SRRI ») ne constitue pas une évaluation du risque de perte de la totalité de votre investissement, mais une description de l'amplitude de hausse et de baisse de la valeur de la catégorie d'actions par le passé. Lorsqu'une catégorie d'actions n'a pas encore été lancée, le SRRI est évalué à l'aide de données représentatives.
- Le SRRI se fonde également sur des données historiques qui peuvent ne pas constituer un indicateur fiable des risques et rendements futurs de la catégorie d'actions.
- Nous ne pouvons garantir que la note de la catégorie d'actions demeurera identique, dans la mesure où elle est susceptible d'évoluer dans le temps.
- Même la plus faible note, à savoir 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 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.

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	1,07%
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.

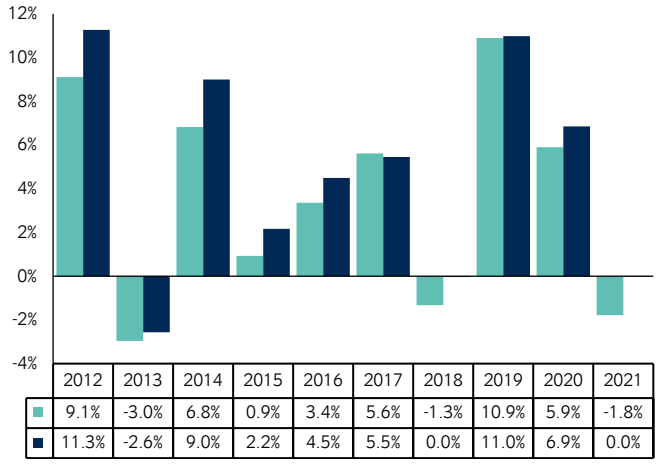
Le montant des frais courants est basé sur les frais de l'exercice clôturé en décembre2021. Il peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les frais de transaction de portefeuille qui sont payés à partir des actifs du Fonds et les commissions de performance, le cas échéant.

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, conversion et échange d'actions du prospectus de la Société.

Performances passées



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
First Sentier Asian Quality Bond Fund	9.1%	-3.0%	6.8%	0.9%	3.4%	5.6%	-1.3%	10.9%	5.9%	-1.8%
J.P. Morgan JACI Investment Grade Index	11.3%	-2.6%	9.0%	2.2%	4.5%	5.5%	0.0%	11.0%	6.9%	0.0%

Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures. Les performances passées indiquées ici comprennent les frais, les revenus réinvestis et les taxes.

Le Fonds a été lancé le 14 juillet 2003.

La Catégorie d'actions a été lancée le 14 juillet 2003. Les performances passées de la Catégorie d'actions sont calculées en USD.

Informations pratiques

Dépositaire : HSBC Continental Europe Ltd.

Informations complémentaires : le prospectus ainsi que les rapports annuels et semestriels de la Société sont entièrement disponibles sans frais à l'adresse 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 d'autres informations concernant le Fonds sont disponibles sur firstsentierinvestors.com. Le prospectus et 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 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 pour ce Fonds ».

Rémunération : les informations sur la politique de rémunération actuelle de First Sentier Investors (UK) Funds 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 : firstsentierinvestors.com. Un exemplaire papier de ces informations peut être obtenu sans frais, sur demande, auprès de First Sentier Investors, PO Box 404, Darlington, DL1 9UZ.