First Sentier Diversified Growth Fund
Catégorie B (Capitalisation) GBP

First Sentier Investors

un compartiment de First Sentier Investors ICVC (la « Société ») ISIN GB00BVXC2S15

First Sentier Investors (UK) Funds Limited, 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 vise à offrir une protection contre l'inflation au Royaume-Uni et produire une croissance en réalisant un rendement positif supérieur de 4 % (avant déduction des commissions et des frais) à l'Indice des prix à la consommation britannique sur une période glissante de cinq ans. Cela présente des risques pour votre capital et rien ne permet de garantir l'obtention d'un rendement positif sur quelque période que ce soit.

Politique : Le Fonds adopte une approche de rendement total et peut investir dans une large gamme de classes d'actifs, qui comprennent, sans s'y limiter, les actions de sociétés, les obligations, les biens immobiliers, les matières premières et les devises.

Le Fonds peut investir dans des actions ou des titres de créance de sociétés des marchés développés ou émergents.

Les pays émergents sont ceux qui ne sont pas classés comme des marchés développés par MSCI ou FTSE, qui sont classés par la Banque mondiale comme des pays à revenus faibles ou moyens ou qui ne sont pas membres de l'Organisation de coopération et de développement économiques.

Les investissements peuvent être effectués dans des valeurs mobilières (telles que des obligations et des actions), d'autres fonds, des instruments du marché monétaire, des liquidités et quasi-liquidités.

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

Les produits dérivés (investissements dont la valeur est liée au cours d'un autre actif sous-jacent) utilisés peuvent comprendre, sans s'y limiter, les fluctuations des devises et des obligations.

Les dérivés peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille et d'investissement.

Stratégie : Le gestionnaire du Fonds analyse le climat économique pour déterminer les rendements attendus et le risque des diverses classes d'actifs. Cela permet de déterminer les expositions à moyen et à long terme du Fonds. Le Gestionnaire tient compte de la dynamique de marché à plus court terme pour produire des rendements supplémentaires et chercher à réduire les risques du portefeuille.

Indice de référence : Le Fonds a pour objectif de générer des rendements supérieurs à l'indice suivant : Indice des prix de détail britannique.

L'indice a été désigné comme performance cible et a été choisi, car il est possible que les investisseurs désirent recevoir des rendements supérieurs au niveau d'inflation du Royaume-Uni.

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

Le Fonds est géré activement ; la capacité du gestionnaire du Fonds à allouer des actifs sous réserve de la politique d'investissement du Fonds n'est pas limitée par l'indice.

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

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 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 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 produits dérivés** : les produits dérivés sont sensibles aux variations de valeur des actifs sous-jacents et/ou au niveau des taux qui déterminent leur valeur. Une légère variation de la valeur des actifs ou des taux peut entraîner des plus-values ou des moins-values supérieures au montant que le Fonds a investi dans des transactions sur produits dérivés, ce qui peut avoir un impact important sur la valeur du Fonds.

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	0,99%
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.

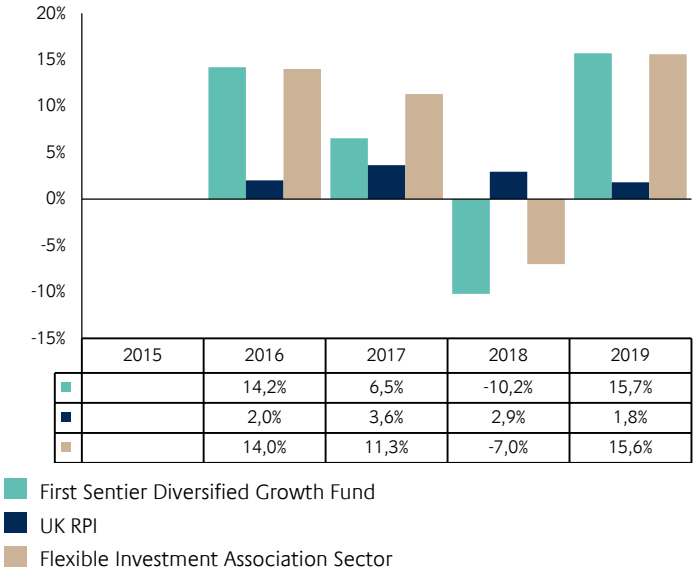
Le montant des frais courants est basé sur les frais de l'exercice clos en juillet 2019. Il peut varier d'un exercice à l'autre. Ils ne comprennent pas les frais de transactions de portefeuille ni les commissions de performance, le cas échéant. Le Fonds engage également des frais d'opérations de portefeuille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

Les commissions et frais sont imputés sur le capital du Fonds. La déduction des frais sur le capital réduit sa croissance potentielle.

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

Performances passées



	2015	2016	2017	2018	2019
First Sentier Diversified Growth Fund		14,2%	6,5%	-10,2%	15,7%
UK RPI		2,0%	3,6%	2,9%	1,8%
Flexible Investment Association Sector		14,0%	11,3%	-7,0%	15,6%

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 23 juin 2015.

La catégorie d'actions a été créée le 23 juin 2015. 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, 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, 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 sur www.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 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 Sentier Investors (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.firstsentierinvestors.com. Un exemplaire papier de ces informations est accessible gratuitement, sur demande, auprès de First Sentier Investors, 23 St Andrew Square, Edinburgh, EH2 1BB, Royaume-Uni.

Ce Fonds est agréé au Royaume-Uni et réglementé par la Financial Conduct Authority. First Sentier Investors (UK) Funds Limited est agréée et réglementée au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority.

Avant le 22 septembre 2020, la dénomination de la Société était First State Investments ICVC.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 22 septembre 2020.