

First Sentier Asian Quality Bond Fund

Clase I cubiertas N (Reparto) en AUD



Un subfondo de First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc (la Sociedad)

ISIN IE00BMW4XW63

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.

Objetivos y política de inversión

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

Política: el Fondo invierte al menos el 70 % de sus activos en valores de renta fija (inversiones que proporcionan un determinado nivel de ingresos o intereses) emitidos principalmente por gobiernos, organizaciones gubernamentales y otros emisores con domicilio social en Asia o cuya actividad principal se desarrolla en esa región.

El Fondo podrá invertir más del 30 % de sus activos en valores de deuda en uno o más mercados emergentes de Asia y en cualquier industria. No obstante, el Fondo únicamente podrá invertir menos del 30 % de sus activos en valores de deuda offshore denominados en renminbi chinos.

El Fondo invertirá al menos el 70 % de sus activos en valores de renta fija con categoría de inversión (considerados de mayor calidad). El Fondo podrá invertir también en valores de renta fija con una baja calificación o sin calificación crediticia.

El Fondo podrá invertir hasta el 100 % de sus activos en mercados emergentes de Asia y en cualquier industria. Los mercados emergentes son países en vías de desarrollo hacia una economía avanzada, lo cual se evidencia en un determinado grado de desarrollo de los mercados financieros, en la existencia de alguna forma de mercado de valores y un organismo regulador.

Las inversiones del Fondo estarán denominadas principalmente en dólares estadounidenses y en otras monedas importantes.

La rentabilidad del Fondo se compara con el valor del J.P. Morgan JACI Investment Grade Index.

El Fondo se gestiona de forma activa, es decir, el gestor del mismo utiliza sus conocimientos y experiencia para elegir las inversiones en lugar de replicar un índice de referencia. La mayor parte de los activos del Fondo podrán ser componentes del índice de referencia. La inversión de los activos del Fondo no está limitada por la composición del índice de referencia, y el gestor del Fondo tiene plena libertad, en el marco de la política de inversión del Fondo, para invertir en activos sin tener en cuenta el índice de referencia.

El Fondo puede usar derivados con el objetivo de reducir el riesgo o a efectos de una gestión eficiente.

Las acciones del Fondo pueden comprarse y venderse todos los días de negociación. Por lo general, un día de negociación se define como un día en el que los bancos irlandeses y, si procede, las bolsas de valores pertinentes estén abiertos a la actividad comercial. Las excepciones se indican en la página web de FSI. Si sus instrucciones se reciben un día de negociación antes de las 10:00 horas (hora de Irlanda), las acciones se comprarán y venderán al precio de ese día.

Podrán distribuirse ingresos periódicos de la inversión, los cuales se repartirán con carácter semestral. Esto puede afectar al crecimiento potencial de su inversión.

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 remuneraciones de riesgo (ISRR) no es una medida del riesgo de la pérdida de todo el valor de su inversión, sino que describe lo que ha aumentado y disminuido el valor de la clase de acciones en el pasado. Cuando una clase de acciones aún no se ha lanzado, el ISRR se calcula con datos representativos.
- La categoría del ISRR se basa en datos históricos, que pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo y remuneración de la clase de acciones.
- No hay garantías de que la categoría de la clase de acciones 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 3 debido a su rentabilidad histórica (o los datos representativos) y al tipo de inversiones que realiza. Las categorías 1-2 indican un nivel bajo de fluctuaciones históricas, 3-5 un nivel medio y 6-7 un nivel alto.
- 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, así como aumentar. Es posible que recupere un importe considerablemente inferior a la inversión original que realizó.

Existen riesgos significativos que el ISRR no refleja adecuadamente:

- Riesgo de los mercados emergentes:** Los mercados emergentes tienden a ser más sensibles a las condiciones económicas y políticas que los mercados desarrollados. Otros factores que influyen son un mayor riesgo de liquidez, restricciones a la inversión o transferencia de activos, incumplimientos o retrasos en la liquidación y problemas para valorar títulos.
- Riesgo de clase de acciones con cobertura de divisas:** las transacciones de cobertura están ideadas para reducir el riesgo de divisas para los inversores. No hay garantía de que la cobertura tendrá totalmente éxito ni de que pueda eliminar totalmente el riesgo de divisas.
- Riesgo de un solo país o región específica:** Invertir en un único país o región específica puede suponer un riesgo más elevado que invertir en varios países o regiones. Invertir en un número mayor de países o regiones contribuye a repartir el riesgo.
- Riesgo de tipo de interés:** Los precios de los bonos son inversamente proporcionales a los tipos de interés; por ejemplo, cuando los tipos de interés suben, el valor de los bonos baja. Es posible que la subida de los tipos de interés reduzca el valor de su inversión.
- Riesgo de crédito:** Es posible que los emisores de bonos o de inversiones similares que adquiera el Fondo atraviesen dificultades financieras y no atiendan sus obligaciones de pago o de reembolso para con el Fondo en la fecha de vencimiento.

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

Gastos del Fondo

Los gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos 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	5,00%
Gastos de salida	N/A
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,11%
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.

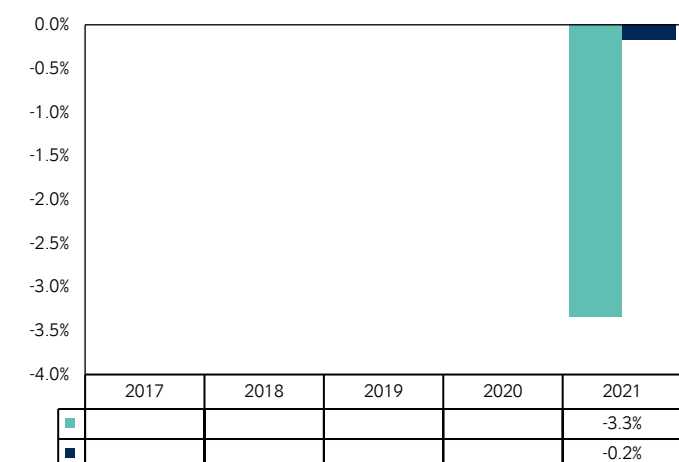
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en diciembre 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de cartera que se abonarán con cargo a los activos del Fondo ni las comisiones de rentabilidad que resulten aplicables.

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

Existe una comisión por realizar canjes entre subfondos. La comisión por canje para entrar en el Fondo es del 1%.

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

Rentabilidad histórica



First Sentier Asian Quality Bond Fund

J.P. Morgan JACI Investment Grade Index - AUD Hedged

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

El Fondo se lanzó el 14 julio 2003.

La Clase de acciones se lanzó el 20 octubre 2020. La rentabilidad histórica de la Clase de acciones está calculada en USD.

Información práctica

Depositario: HSBC Continental Europe Ltd.

Información adicional: El folleto y los informes anual y semestral de la Sociedad están disponibles sin cargo alguno en firstsentierinvestors.com o poniéndose en contacto con First Sentier Investors, 1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublín 2, Irlanda. Todos los documentos están disponibles en inglés, alemán y alemán de Suiza. También puede obtener cualquiera de estos documentos a través del representante de su país.

Otra información de utilidad: El precio de las acciones del Fondo y otros datos sobre el Fondo están disponibles en firstsentierinvestors.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 Irlanda. 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 del Fondo.

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 tenga un coste, según se indica en el apartado "Gastos de este Fondo" precedente.

Remuneración: La información sobre la política de remuneración actual de First Sentier Investors (UK) Funds 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 firstsentierinvestors.com. Puede obtenerse un ejemplar en papel de dicha información solicitándolo de forma gratuita a First Sentier Investors, PO Box 404, Darlington DL1 9UZ, Reino Unido.