

Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund

Clase I (Acumulativas) USD



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

ISIN IE00B0169N27

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 pretende aumentar el valor de su inversión.

De conformidad con el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, este Fondo también tiene como objetivo la inversión sostenible en virtud del artículo 9.

Política: El Fondo invierte al menos el 70 % de sus activos en acciones de sociedades grandes y medianas de mercados emergentes o que llevan a cabo su actividad predominantemente en dichos mercados. Esto incluye sociedades cotizadas en mercados bursátiles de los mercados desarrollados.

Dichas sociedades tendrán por lo general un valor total de capitalización bursátil de, al menos, 1.000 millones de USD.

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.

El Fondo podrá invertir hasta el 100 % de sus activos en mercados emergentes y en cualquier industria.

El Fondo no invertirá más del 50 % de sus activos en Acciones A de China.

El Fondo invierte al menos el 90 % en acciones de sociedades de alta calidad cuyo posicionamiento les permite contribuir al desarrollo sostenible y beneficiarse del mismo.

Las decisiones de inversión emplean un enfoque de sostenibilidad temático y una evaluación cuyo objetivo es identificar sociedades de alta calidad en función de tres factores clave:

° la calidad de la gestión, incluidos la integridad, la actitud hacia las repercusiones sociales y ambientales, la gestión corporativa, así como la rentabilidad a largo plazo y el riesgo.

° La calidad de la sociedad, incluidas su utilidad social, las repercusiones ambientales, la eficiencia y las prácticas empresariales responsables.

° La calidad de las finanzas de la sociedad y su rentabilidad financiera.

Las decisiones en materia de sostenibilidad se efectúan en función de la información disponible y, si la información subyacente es incorrecta o se oculta, estas decisiones podrían estar expuestas a riesgos.

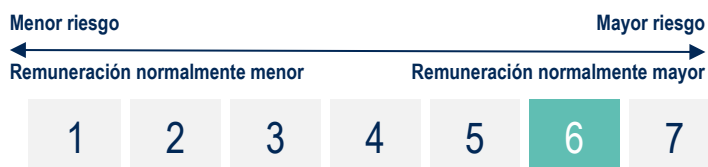
El Fondo puede usar derivados con el objetivo de reducir el riesgo o asegurar una gestión eficaz.

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.

El Fondo no pagará ningún ingreso, sino que lo reflejará en el valor de sus acciones.

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



- 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 6 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 divisa:** El Fondo invierte en activos denominados en otras divisas, por lo que las variaciones en los tipos de cambio afectarán al valor del Fondo y podrían generar pérdidas. Las decisiones de control de divisas adoptadas por los Gobiernos podrían afectar al valor de las inversiones del Fondo y hacer que este aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones.

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 1,60%

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 que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos. Dicha cifra puede variar de un año a otro. Se utiliza una estimación porque algunos gastos pagaderos por la clase de acciones han sido reducidos por el gestor de inversiones con efecto a partir del 30 de noviembre de 2022. 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. El próximo informe anual de la Sociedad correspondiente al ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

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

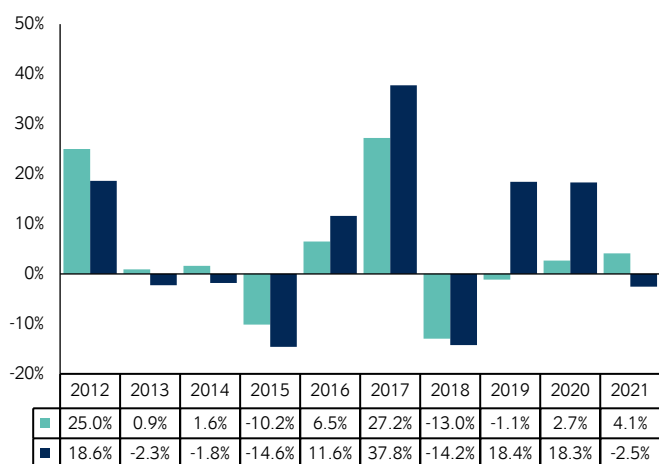
Puede obtener información adicional en el apartado "Compra, venta, conversión y canje de Acciones" del folleto de la Sociedad.

Rentabilidad histórica

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 06 octubre 2005.

La Clase de acciones se lanzó el 28 febrero 2006. La rentabilidad histórica de la Clase de acciones está calculada en USD.



Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund

MSCI Emerging Markets Net Index

Información práctica

Depositorio: 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.