

# First Sentier Emerging Markets Bond Fund

## Klass A valutasäkrad (ackumulerad) GBP



En delfond till First Sentier Investors ICVC (Bolaget)

ISIN GB00B40L7J87

First Sentier Investors (UK) Funds Limited, Bolagets auktoriserade bolagsdirektör

### Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

### Mål och placeringsinriktning

**Mål:** Fondens mål är att uppnå avkastning på investeringar genom intäkter och kapitaltillväxt.

**Placeringsinriktning:** Fonden investerar minst 80 procent i värdepapper med fast avkastning (investeringar som ger en viss avkastningsnivå eller ränta) som huvudsakligen har emitterats av stater och företag på tillväxtmarknader.

Huvuddelen av fondens investeringar kommer att göras i US-dollar.

Fonden får utan begränsning investera i värdepapper på och under investment grade (investeringsvärdiga).

Fonden kan investera upp till 10 procent i andra fonder.

Tillväxtländer är de länder som ingår i fondens jämförelseindex eller klassificeras som medelinkomst- eller låginkomstländer av Världsbanken.

Fonden får använda derivat för att minska risken eller förvalta fonden mer effektivt.

**Strategi:** Förvaltarens strategi är utformad för att leverera resultat på marknader som drivs av både top-down (makro) och bottom-up (landspecifika) faktorer. Detta tillvägagångssätt gör det möjligt för teamet att leverera mer konsekventa riskjusterade resultat under varierande marknadsförhållanden. Analysprocessen är systematiskt framåtblickande, disciplinerad och upprepningsbar. Förvaltaren har som

mål att identifiera tillfällen där marknadskonsensus har blivit för entusiastiskt (förväntningar om att marknadspriset kommer öka) eller för negativt (förväntningar om att marknadspriset kommer sjunka) och därigenom hitta investeringsmöjligheter.

**Jämförelseindex:** Fondens resultat jämförs med värdet på jämförelseindexet JP Morgan EMBI Global Diversified och fonden ingår i Investment Associations Global Emerging Markets Bond Sector.

Fondförvaltaren får göra diskretionära val vad gäller fondens investeringar.

Fonden förvaltas aktivt. Investering av fondens tillgångar begränsas inte av jämförelseindexets sammansättning eller sektorkrav och förvaltaren har handlingsfrihet inom ramen för fondens placeringsinriktning att investera i tillgångar utan hänsyn till jämförelseindexet.

**Rekommendation:** denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

Fonden lämnar inte någon utdelning. All avkastning kommer att återinvesteras i fonden.

Du kan köpa och sälja andelar i fonden varje bankdag. Om vi får dina instruktioner före kl. 12.00 (brittisk tid) kommer andelarna att köpas till den dagens pris.

### Risk/avkastningsprofil



- Risk-/avkastningsindikatorn är inte ett mått på risken att förlora en investering utan visar tidigare upp- och nedgångar i andelsklassens värde. Om en andelsklass ännu inte har lanserats beräknas risk-/avkastningsindikatorn med hjälp av representativa data.
  - Risk-/avkastningsindikatorn bygger på historiska data, som kanske inte är en tillförlitlig indikation på andelsklassens framtida risk och avkastning.
  - Vi kan inte garantera att andelsklassens riskkategori förblir konstant, den kan förändras med tiden.
  - Den lägsta riskkategorin (1) innebär inte att investeringen är riskfri.
  - På en skala från 1 (lägre risk) till 7 (högre risk) tillhör denna andelsklass kategori 4 baserat på dess tidigare resultat (eller representativa data) och typ av investeringar. Andelar med riskkategorin 4 kan innebära högre risk, men också högre avkastning.
  - Risker tas för att få en högre möjlig avkastning. Ju högre risk en fond tar, desto högre är dess möjliga avkastning men också dess risk för förluster.
  - Fondens värde och avkastning är inte garanterade. De kan minska såväl som öka. Du kan få tillbaka avsevärt mindre än det belopp du ursprungligen investerade.
- Väsentliga risker som inte återges korrekt av risk-/avkastningsindikatorn:

- **Tillväxtmarknadsrisk:** Tillväxtmarknader tenderar att vara mer känsliga för ekonomiska och politiska förhållanden än utvecklade marknader. Andra faktorer är större likviditetsrisk, begränsningar av investeringar eller överlåtelse av tillgångar, misslyckad/fördröjd avveckling och svårigheter att värdera värdepapper.
- **Risker förknippade med valutasäkrade andelsklasser:** valutasäkringstransaktioner syftar till att minska valutarisken för investerare. Det finns ingen garanti för att valutasäkringen lyckas helt eller att den helt kan eliminera valutarisk.
- **Ränterisk:** Obligationspriserna har ett omvänt förhållande till räntorna, så obligationer kan falla i värde när räntorna stiger. Stigande räntor kan leda till att värdet på din investering sjunker.
- **Risker förknippade med krediter:** Emittenter av obligationer eller liknande investeringar som fonden köper kan hamna i finansiella svårigheter och kan inte alltid betala avkastningen eller betala tillbaka skulden till fonden i tid.
- **Risk med räntebärande instrument under investment grade:** Räntebärande instrument under investment grade (investeringsvärdiga) är spekulativa och innebär en större risk för fallissemang och kursförändringar än räntebärande instrument på investment grade. Under perioder med allmänna ekonomiska svårigheter kan marknadskurserna på dessa typer av värdepapper sjunka avsevärt. Se avsnittet om riskfaktorer i bolagets prospekt för ytterligare information om risker.

## Avgifter för denna fond

Avgifterna utgör betalning för fondens kostnader inklusive marknadsföring och distribution. Dessa kostnader minskar investeringens möjliga avkastning.

### Engångsavgifter som tas ut före eller efter du investerar

Insättningsavgift	4,00%
Uttagsavgift	Ingen

Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras.

### Avgifter som tagits ur fonden under året

Årlig avgift	1,58%
--------------	-------

### Avgifter som tagits ur fonden under särskilda omständigheter

Prestationsbaserad avgift	Ingen
---------------------------	-------

De insättnings- och uttagsavgifter som framgår är de högsta avgifter du kan behöva betala. I vissa fall betalar du ett lägre belopp – din finansiella rådgivare kan informera dig om de faktiska insättnings- och uttagsavgifterna.

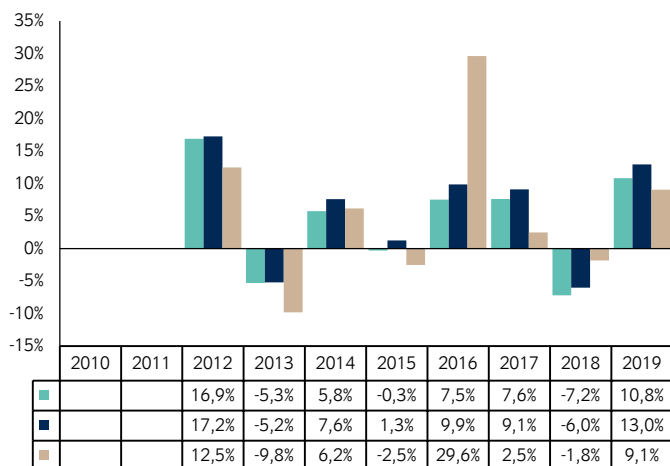
Den årliga avgiften baseras på kostnader för räkenskapsåret som slutade i juli 2019. Den kan variera från år till år. Den omfattar inte eventuella transaktionskostnader och prestationsbaserade avgifter. Fonden kommer även ådra sig kostnader för portföljtransaktioner som betalas ur fondens tillgångar.

Vid byte av delfonder utgår en avgift. Avgiften för byte till fonden är 0,5 %.

Avgifter och kostnader tas ut från fondens kapital. Då utgifter dras av från kapitalet minskar möjligheterna till kapitaltillväxt.

Mer information finns i avsnittet Buying, Selling and Switching Shares i Bolagets informationsbroschyr.

## Tidigare resultat



■ First Sentier Emerging Markets Bond Fund

■ JP Morgan EMBI Global Diversified

■ Global Emerging Markets Bond Investment Association Sector

Tidigare resultat är inte en tillförlitlig vägledning för framtida resultat. Det tidigare resultat som visas inkluderar avgifter, eventuella återinvesterade vinster och skatt.

Fonden lanserades den 25 oktober 2011.

Andelsklassen lanserades den 25 oktober 2011. Fondens tidigare resultat beräknas i GBP.

## Praktisk information

**Förvaringsinstitut:** The Bank of New York Mellon (International) Limited

**Ytterligare information:** Du kan utan kostnad få Bolagets informationsbroschyr, års- och halvårsrapporter via [www.firstsentierinvestors.com](http://www.firstsentierinvestors.com) eller genom att kontakta First Sentier Investors, 23 St. Andrew Square, Edinburgh, EH2 1BB. Alla handlingar finns på engelska, tyska och schweizertyska. Du kan också få alla handlingar från fondens representant eller ombud för betalningar i ditt land.

**Övrig praktisk information:** Fondens andelskurs och övrig information om fonden finns på [www.firstsentierinvestors.com](http://www.firstsentierinvestors.com). Informationsbroschyren samt års- och halvårsrapporterna innehåller information om alla delfonder och andelsklasser i Bolaget. Observera att alla delfonder och andelsklasser kanske inte har registrerats för distribution i din jurisdiktion.

**Skattelagstiftning:** Fonden lyder under brittisk skattelagstiftning, vilket kan ha en inverkan på din personliga skattesituation. För ytterligare information vänligen kontakta din skatterådgivare.

**Ansvarsfriskrivning:** Bolaget kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av Bolagets informationsbroschyr.

**Fondinformation:** Varje delfond i Bolaget ansvarar för sina egna skulder. Delfonderna är separerade enligt lag. Det innebär att den här fondens investeringar inte kan användas för att betala skulder i andra delfonder.

Du kan byta andelar i fonden mot andelar i en annan delfond – vilket kallas byte. En avgift kan tas ut för byten enligt vad som anges ovan under "Avgifter".

**Ersättning:** Information om First Sentier Investors (UK) Funds Limiteds nuvarande ersättningspolicy, inklusive en beskrivning av hur ersättning och förmåner beräknas och identiteten på de personer som ansvarar för tilldelning av ersättning och förmåner, finns på [www.firststateinvestments.com](http://www.firststateinvestments.com). En papperskopia av denna information kan beställas kostnadsfritt från First Sentier Investors, 23 St Andrew Square, Edinburgh, EH2 1BB.