

Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund

Klasse A (Thesaurierend) EUR



Ein Teilfonds der First Sentier Investors ICVC (die Gesellschaft)

ISIN GB00B2PF5X11

First Sentier Investors (UK) Funds Limited (gehandelt unter dem Namen Stewart Investors), der Manager (Authorised Corporate Director) der Gesellschaft

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokument sind wesentliche Anlegerinformationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel: Der Fonds strebt langfristig (mindestens fünf Jahre) ein Kapitalwachstum an.

Anlagepolitik: Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen, die in Indien, Pakistan, Sri Lanka oder Bangladesch ansässig sind oder dort den größten Teil ihrer Geschäftsaktivitäten ausüben.

Der Fonds investiert in Aktien von qualitativ hochwertigen Unternehmen, die in der Lage sind, von der nachhaltigen Entwicklung der Länder, in denen sie geschäftstätig sind, zu profitieren und zu dieser Entwicklung beizutragen.

Die Anlageentscheidungen rund um qualitativ hochwertige Unternehmen basieren auf drei Kernpunkten:

- Qualität des Managements, unter anderem Integrität, Einstellung zu ökologischen und sozialen Auswirkungen, Unternehmensführung, langfristige Performance und Risiko.

- Qualität des Unternehmens, unter anderem der gesellschaftliche Nutzen, Umweltauswirkungen und -effizienz sowie verantwortungsvolle Geschäftspraktiken.

- Qualität der Unternehmensfinanzen und die finanzielle Leistungsfähigkeit.

Nachhaltigkeit ist ein wesentlicher Teil des Ansatzes.

Der Fonds kann bis zu 10 % in anderen Fonds anlegen.

Der Fonds darf Derivate zur Risikominderung oder effizienteren Fondsverwaltung einsetzen.

Strategie: Die Anlagestrategie des Managers basiert auf dem Stewardship-Prinzip, d. h., Kapital wird qualitativ soliden Unternehmen mit soliden Wachstumsaussichten und starken Managementteams zugeteilt. Der Anlagestil des Managers an sich ist langfristig ausgerichtet und konservativ. Er versucht daher, Unternehmen hoher Qualität zu kaufen und zu halten, die langfristig (Zeitraum von mindestens fünf Jahren) annehmbare Renditen erwirtschaften können.

Benchmark: Die Wertentwicklung des Fonds wird mit dem Wert des MSCI India Index verglichen.

Der Fondsmanager kann nach eigenem Ermessen darüber entscheiden, welche Investitionen vom Fonds gehalten werden sollen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Anlage des Fondsvermögens ist nicht durch die Zusammensetzung des Vergleichsindex und es liegt im vollständigen Ermessen des Fondsmanagers, im Rahmen der Anlagepolitik des Fonds in Vermögenswerte zu investieren, ohne die Vergleichsindex zu berücksichtigen.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder abziehen wollen.

Sie erhalten keine Erträge aus Ihrer Kapitalanlage. Alle Erträge werden in den Wert der Fondsanteile überführt.

Sie können an jedem Geschäftstag Anteile des Fonds kaufen und verkaufen. Solange wir Ihren Auftrag vor 12.00 Uhr mittags (Ortszeit Großbritannien) erhalten, werden die Anteile zum an diesem Tag gültigen Preis gekauft.

Risiko- und Ertragsprofil



- Der synthetische Risiko- und Ertragsindikator („SRRI“) misst nicht das Risiko des Verlusts Ihrer Kapitalanlage. Er beschreibt vielmehr, wie stark der Wert der Anteilsklasse in der Vergangenheit gestiegen und gefallen ist. Wurde eine Anteilsklasse noch nicht aufgelegt, wird der SRRI anhand repräsentativer Daten berechnet.

- Das SRRI-Rating basiert auf historischen Daten, die möglicherweise keinen verlässlichen Hinweis auf die künftigen Risiken und Erträge der Anteilsklasse darstellen.

- Wir können nicht garantieren, dass das Rating der Anteilsklasse unverändert bleiben wird; es kann sich mit der Zeit ändern.

- Selbst das niedrigste Rating (1) bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist.

- Auf einer Skala von 1 (niedriges Risiko) bis 7 (hohes Risiko) hat diese Anteilsklasse aufgrund ihrer früheren Wertentwicklung (oder repräsentativer Daten) und der Art ihrer Anlagen ein Rating von 5. Die Kategorien 1-2 stehen für ein niedriges Niveau historischer Schwankungen, 3-5 für ein mittleres Niveau und 6-7 für ein hohes Niveau.

- Das Risiko wird eingegangen, um möglicherweise höhere Erträge zu erzielen. Je mehr Risiken ein Fonds eingeht, desto höher der potenzielle Ertrag, aber auch das Verlustrisiko.

- Der Wert des Fonds und dessen Ertrag können nicht garantiert werden und können sowohl steigen als auch fallen. Sie erhalten möglicherweise deutlich weniger zurück, als Sie ursprünglich investiert haben.

Wesentliche Risiken, die nicht ausreichend vom SRRI erfasst werden:

- **Währungsrisiko:** Der Fonds investiert in Anlagen, die auf Fremdwährungen lauten. Deshalb wird das Fondsvermögen von Wechselkursänderungen beeinflusst, was zu Verlusten führen kann. Entscheidungen von Regierungen in Bezug auf die Devisenkontrolle könnten den Wert der Anlagen des Fonds beeinflussen und dazu führen, dass der Fonds die Rücknahme seiner Anteile verschiebt oder aussetzt.

- **Risiken in Bezug auf einzelne Länder/bestimmte Regionen:** Anlagen in einem einzelnen Land oder einer bestimmten Region sind möglicherweise riskanter als Anlagen in einer Reihe unterschiedlicher Länder oder Regionen. Anlagen in eine größere Anzahl von Ländern oder Regionen können die Risikostreuung unterstützen.

- **Risiken des indischen Subkontinents:** Obwohl Indien eine rasche wirtschaftliche und strukturelle Entwicklung durchlaufen hat, können Anlagen in diesem Land immer noch erhöhte Risiken politischer und staatlicher Interventionen, potenzielle Einschränkungen bei der Allokation des Fondskapitals sowie rechtliche, regulatorische, wirtschaftliche und andere Risiken mit sich bringen, darunter ein größeres Liquiditätsrisiko, Einschränkungen bei Anlagen oder der Übertragung von Vermögenswerten, eine fehlgeschlagene/verzögerte Abwicklung und Schwierigkeiten bei der Bewertung von Wertpapieren.

Weitere Informationen über die Risiken erhalten Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt der Gesellschaft.

Kosten für diesen Fonds

Die Beträge werden dazu verwendet, die Kosten für den Betrieb des Fonds, darunter die Kosten für Marketing und Vertrieb, zu decken. Diese Kosten mindern das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	4,00%
Rücknahmeabschläge	k. A.

Hierbei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Geld abgezogen wird, bevor es angelegt wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1,95%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	k. A.
---	-------

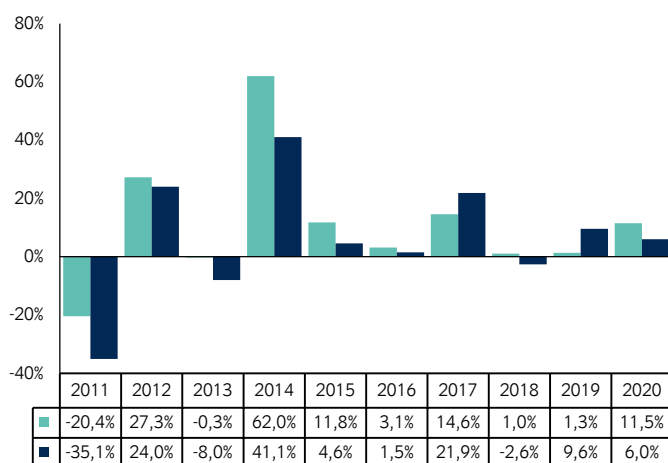
Die angezeigten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen fällt der Betrag gegebenenfalls geringer für Sie aus. Die tatsächliche Gebühr können Sie von Ihrem Finanzberater erfragen.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Es wird eine Schätzung verwendet, da einige von der Anteilsklasse zu zahlende Aufwendungen vom Anlageverwalter mit Wirkung zum 1. Juli 2020 reduziert wurden. Er umfasst keine Portfoliotransaktionskosten, die aus dem Vermögen des Fonds gezahlt werden, und keine etwaigen an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren. Der nächste Jahresbericht der Gesellschaft für das Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

Weitere Gebühren fallen für den Umtausch von Teilfonds an. Die Umtauschgebühr beträgt 0,5 %.

Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt Kauf, Verkauf und Umtausch von Fondsanteilen im Verkaufsprospekt.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund

■ MSCI India Net Index

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung. Die angegebene Wertentwicklung berücksichtigt Gebühren, etwaige reinvestierte Erträge und Steuern.

Der Fonds wurde am 15 November 2006 aufgelegt.

Die Anteilsklasse wurde am 01 Mai 2008 aufgelegt. Die Wertentwicklung der Anteilsklasse wird in EUR berechnet.

Praktische Informationen

Depotbank: The Bank of New York Mellon (International) Limited

Weitere Informationen: Der Verkaufsprospekt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht der Gesellschaft stehen kostenlos auf www.firstsentierinvestors.com zur Verfügung oder können von First Sentier Investors, PO Box 404, Darlington, DL1 9UZ, bezogen werden. Alle Dokumente sind in Englisch und Schweizerdeutsch verfügbar. Sie können diese Dokumente auch bei der Vertretung oder Zahlstelle in Ihrem Land anfordern.

Weitere praktische Informationen: Der Anteilspreis des Fonds und sonstige Informationen zum Fonds sind auf www.firstsentierinvestors.com erhältlich. Der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte enthalten Informationen über alle Teilfonds und Anteilsklassen der Gesellschaft. Beachten Sie bitte, dass möglicherweise nicht alle Teilfonds und Anteilsklassen für einen Vertrieb in Ihrem Land zugelassen sind.

Steuergesetzgebung: Der Fonds unterliegt den Steuervorschriften Großbritanniens. Dies kann Auswirkungen auf Ihre eigene steuerliche Situation haben. Weitere Informationen hierzu erhalten Sie von Ihrem Steuerberater.

Haftungshinweis: Die Gesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts der Gesellschaft vereinbar ist.

Informationen über den Fonds: Jeder Teilfonds der Gesellschaft ist für die Begleichung seiner eigenen Verbindlichkeiten verantwortlich. Die Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt. Dies bedeutet, dass die Anlagen des Fonds nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten der anderen Teilfonds herangezogen werden können.

Sie können Anteile des Fonds in Anteile eines anderen Teilfonds tauschen, was als Umtausch bezeichnet wird. Für einen Umtausch können Gebühren anfallen. Siehe Gebühren.

Vergütung: Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik von First Sentier Investors (UK) Funds Limited, einschließlich einer Beschreibung, wie Vergütungen und Vergünstigungen berechnet werden, sowie einer Liste der für die Vergabe von Vergütungen und Vergünstigungen verantwortlichen Personen sind auf www.firstsentierinvestors.com erhältlich. Diese Informationen können auf Anfrage kostenlos in Papierform von First Sentier Investors, PO Box 404, Darlington, DL1 9UZ bezogen werden.

Die Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich. Der Verkaufsprospekt, die Gründungsurkunde und Satzung der Gesellschaft, die wesentlichen Informationen für den Anleger sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.