

FIRST STATE GLOBAL UMBRELLA FUND PLC

ein Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds

70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland

11. April 2019

Dieses Dokument ist wichtig und erfordert Ihre sofortige Aufmerksamkeit. Wenn Sie sich nicht sicher sind, welche Maßnahmen von Ihnen zu ergreifen sind, sollten Sie sich an Ihren Finanzberater, Steuerberater und/oder Rechtsberater wenden.

Sofern nicht anders angegeben, entsprechen Inhalt und Bedeutung der hierin verwendeten Begriffe Inhalt und Bedeutung dieser Begriffe im Prospekt der Gesellschaft vom 15. Januar 2019 (dem „Prospekt“) sowie in allen Ergänzungen und lokalen Dokumenten zu dem betroffenen Fonds. Ein Exemplar des Prospekts ist auf Anfrage während der regulären Geschäftszeiten am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Der Verwaltungsrat ist für die Richtigkeit der Angaben in diesem Dokument verantwortlich. Nach bestem Wissen des Verwaltungsrats entsprechen die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen und lassen nichts aus, was Bedeutung und Tragweite dieser Informationen verändern könnte.

An: Die Anteilhaber des First State Asian Bond Fund („Anteilhaber“), eines Teilfonds der First State Global Umbrella Fund plc (die „Gesellschaft“).

- Betreff:**
- **Ergebnis der außerordentlichen Hauptversammlung (AHV) des First State Asian Bond Fund (des „Fonds“)**
 - **Änderung von Anlageziel und Anlagepolitik des Fonds**

A. ERGEBNIS DER AUSSERORDENTLICHEN HAUPTVERSAMMLUNG

- Mit diesem Schreiben informieren wir Sie über das Ergebnis der außerordentlichen Hauptversammlung („AHV“) des Fonds am 4. April 2019 gemäß Einladung zur AHV vom 18. Februar 2019.
- Thema der AHV waren die vorgeschlagenen Änderungen bei Anlageziel und Anlagepolitik des Fonds.
- Der außerordentliche Beschluss in Bezug auf die vorgeschlagenen Änderungen bei Anlageziel und Anlagepolitik des Fonds wurde von den Anteilhabern angenommen.

B. ÄNDERUNGEN VON ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

In Folge des oben genannten Beschlusses wenden wir uns an Sie als Anteilhaber des Fonds, um Sie darüber zu informieren, dass das Anlageziel und die Anlagepolitik des Fonds zum Ausgabedatum des aktualisierten Prospekts, voraussichtlich am 30. Mai 2019 (dem „Datum des Inkrafttretens“) geändert werden. Neben den auf der AHV diskutierten und angenommenen Änderungen des Anlageziels und der Anlagepolitik werden wie im folgenden Auszug beschrieben

Eingetragener Sitz:

70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland

Registernummer: 288284

Verwaltungsrat: Peter Blessing, Bronwyn Wright, Kevin Molony,

Kate Dowling (Australierin), Adrian Hilderly (Brite), Christian Turpin (Brite)

First State Global Umbrella Fund PLC ist reguliert durch die Central Bank of Ireland

geringfügige Änderungen der Anlagepolitik des Fonds umgesetzt, die der Klarstellung und verbesserten Offenlegung dienen.

Ab dem Datum des Inkrafttretens wird der Fonds wie im Folgenden beschrieben in Übereinstimmung mit dem geänderten Anlageziel und der geänderten Anlagepolitik unter dem neuen Namen „First State Asia Strategic Bond Fund“ geführt:-

„Anlageziel:

Der Fonds ist bestrebt, durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen und ähnlichen übertragbaren Instrumenten, die hauptsächlich von Regierungen und Unternehmen in Asien begeben werden, eine Gesamrendite, bestehend aus Erträgen und Kapitalgewinnen, zu erzielen.

Anlagepolitik:

Der Fonds investiert vornehmlich (mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts) in Schuldtitel von staatlichen und quasistaatlichen Emittenten in Asien sowie von Emittenten, die in Asien organisiert sind, ihren Hauptsitz haben oder dort den wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Darüber hinaus kann der Fonds weniger als 30 % seines Nettoinventarwerts in Schatzanweisungen der US-Regierung investieren. Der Fonds ist an keine Benchmark gebunden.

Die Verwaltungsgesellschaft wird strategisch in Schuldtitel investieren, basierend auf einer Kombination aus Top-down- und Bottom-up-Analysen. Die Top-down-Analyse konzentriert sich auf die Optimierung des Engagements des Fonds in einer Reihe von Risikofaktoren wie Kreditspread, Laufzeit, Land und Währung. Um Entscheidungen über die angemessene Exposition gegenüber diesen Faktoren zu treffen, nimmt die Verwaltungsgesellschaft eine laufende Bewertung der Renditetreiber vor, wie Zinssätze, makroökonomischer Ausblick, Inflationserwartungen, Haushalts- und Leistungsbilanzsalden, Marktstimmung und geopolitische Fragen. Die Bottom-up-Analyse konzentriert sich auf die Beurteilung des Ausfallrisikos und des Werts eines einzelnen Schuldtitels im Vergleich zu ähnlichen Schuldtiteln auf dem Markt. Diese Beurteilung erfolgt beispielsweise anhand von länder-, branchen- und unternehmensspezifischen Analysen. Jede Anlage wird von den Kreditspezialisten der Verwaltungsgesellschaft analysiert, die die Bonität des Emittenten zum Zeitpunkt der Anlage beurteilen und sie kontinuierlich auf Veränderungen überwachen.

Der Fonds unterliegt keinerlei Beschränkungen in Bezug auf den Anteil seines Nettoinventarwerts, der in Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating (mindestens Baa3 bei einem Rating von Moody's Investor Services, Inc. oder mindestens BBB- bei einem Rating der Standard & Poor's Corporation oder anderer anerkannter Ratingagenturen), in Schuldtitel und wandelbare Wertpapiere unterhalb „Investment Grade“ sowie in Wertpapiere ohne Rating, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft eine vergleichbare Qualität aufweisen, investiert werden darf. Die Anlage des Fonds in Schuldtiteln kann Wertpapiere mit Verlustausgleichsfunktionen umfassen (z.B. darunter etwa bedingte Wandelschuldverschreibungen, unbesicherte Senior-Non-Preferred-Bankanleihen, Instrumente, die gemäß dem Abwicklungsmechanismus für Finanzinstitute begeben werden, und andere Kapitalinstrumente, die von Banken oder anderen Finanzinstituten begeben werden), sofern diese weniger als 30 % des Nettoinventarwerts des Fonds betragen.

Zusätzlich investiert der Fonds höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel, die von einem einzelnen staatlichen Emittenten ausgegeben und/oder garantiert werden, dessen Rating unter „Investment Grade“ liegt.

Der Fonds unterliegt keinerlei Beschränkungen in Bezug auf den Anteil seines Nettoinventarwerts, der in Schuldtitel in einem oder mehreren Schwellenmärkten in Asien oder in einem bestimmten Sektor investiert werden darf. In Bezug auf das Engagement des Fonds in der VR China werden Anlagen in Onshore-Schuldtiteln der VR China und auf RMB lautenden Offshore-Schuldtiteln (einschließlich „Dim-Sum“-Anleihen) weniger als 30 % des Nettoinventarwerts des Fonds betragen.

Die Schuldtitel, in die der Fonds investiert, lauten überwiegend auf US-Dollar oder asiatische Währungen.

Obwohl der Fonds ein regionales Anlageuniversum hat, können die Wertpapiere, die nach dem Ansatz der Verwaltungsgesellschaft für eine Anlage ausgewählt werden, zeitweise zu einem Portfolio führen, das auf bestimmte Länder konzentriert ist.

Der Fonds darf Derivate nur zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement verwenden. Der Fonds wird nicht in erheblichem Umfang oder vorrangig derivative Finanzinstrumente einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen. Es ist nicht vorgesehen, dass der Fonds die Möglichkeit nutzt, zu Anlagezwecken in derivative Finanzinstrumente zu investieren.

Zu Absicherungszwecken in Zeiten wahrgenommener Unsicherheit und Volatilität (z. B. Markt- oder Großkrisen) kann der Fonds sein Vermögen auch ganz oder teilweise in Barmitteln und/oder US-Staatsanleihen halten.“

C. KOSTEN

Die Kosten und Aufwendungen, die im Zusammenhang mit den Änderungen bei Anlageziel und Anlagepolitik des Fonds anfallen, gehen zu Lasten der Verwaltungsgesellschaft.

D. AUSWIRKUNGEN DER ENTSCHEIDUNG DER AHV AUF DIE ANTEILINHABER DES FONDS

Anteilinhaber können ihre Anteile gemäß den Bedingungen des Prospekts freiwillig an jedem Handelstag bis 10:00 Uhr Ortszeit Irland bzw. 17:00 Uhr Ortszeit Hongkong (der Handelsschluss) oder an einem anderen, von den Vermittlern festgelegten Handelsschluss („**Ablauffrist**“) am letzten Handelstag vor dem Datum des Inkrafttretens, der voraussichtlich der 29. Mai 2019 („**letzter Handelstag**“) sein wird, zurückgeben (weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „*Kauf, Verkauf und Umtausch von Anteilen – Rücknahme von Anteilen*“). **Es werden derzeit keine Rücknahmegebühren für die Rücknahme von Anteilen des Fonds erhoben.**

Anteilinhaber können ihre Anteile gemäß den im Prospekt dargelegten Verfahren kostenlos an jedem Handelstag bis zur Ablauffrist am letzten Handelstag in Anteile eines anderen verfügbaren Teilfonds der Gesellschaft umtauschen. Für Anleger in Hongkong muss ein solcher Teilfonds von der Hong Kong Securities and Futures Commission („SFC“) für das öffentliche Angebot in Hongkong zugelassen sein¹ (weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „*Kauf, Verkauf und Umtausch von Anteilen – Umschichtung / Umtausch*“ des Prospekts).

Wir erheben zwar keine Umtauschgebühren für Ihre Umtauschanweisungen, jedoch ist es möglich, dass Ihre Bank, Ihre Verkaufsstelle oder Ihr Finanzberater Umtausch- und/oder Transaktionsgebühren

¹ Die Zulassung durch die SFC bedeutet keine Empfehlung oder positive Beurteilung der Fonds der Gesellschaft und garantiert keine wirtschaftliche Leistung der Fonds oder ihrer Performance. Sie bedeutet nicht, dass die Fonds für alle Anleger geeignet sind und auch nicht, dass sie für einen bestimmten Anleger oder eine bestimmte Anlegergruppe geeignet sind.

erheben. Wir empfehlen Ihnen, sich bei Fragen an Ihre Bank, Ihre Verkaufsstelle oder Ihren Finanzberater zu wenden.

Wenn Sie keinen der oben genannten Schritte ergreifen, bleiben Sie Anteilinhaber des Fonds, der mit geändertem Anlageziel und geänderter Anlagepolitik unter seinem neuen Namen weitergeführt wird.

Wenn Sie nicht sicher sind, welche Maßnahmen zu ergreifen sind, sollten Sie sich an einen professionellen Berater wenden.

E. STEUERLICHE AUSWIRKUNGEN

Anteilinhaber sollten beachten, dass die Rückgabe von Anteilen des Fonds oder der Umtausch in Anteile anderer Teilfonds der Verwaltungsgesellschaft steuerliche Auswirkungen haben können.

Diese sind abhängig von den Gesetzen und Bestimmungen des Staates, in dem Sie Ihren Wohnsitz haben oder dessen Staatsbürger Sie sind. Bitte lassen Sie sich falls erforderlich hierzu von Ihrem Steuerberater beraten.

F. KONTAKTDATEN

Bei Fragen in Bezug auf die vorstehend erläuterten Sachverhalte können Sie uns entweder unter der oben angegebenen Adresse kontaktieren oder sich an Ihren Vermögens-, Steuer- und/oder Rechtsberater wenden.

Darüber hinaus haben Anteilinhaber bei Fragen zu den oben genannten Angelegenheiten folgende Kontaktmöglichkeiten:

Anteilinhaber in Hongkong können sich auch an folgende Ansprechpartner wenden:

- telefonisch an die Anlegerservice-Hotline der Verwaltungsgesellschaft unter +852 2846 7566 oder Fax +852 2868 4742 (Telefongespräche können zu Ihrer Sicherheit aufgezeichnet werden)
- per E-Mail: info@firststate.com.hk
- schriftlich: Hong Kong Representative, First State Investments (Hong Kong) Limited, 25th Floor, One Exchange Square, 8 Connaught Place, Central, Hong Kong.

Europäische Anteilinhaber können sich zudem wie folgt an den regulär für sie zuständigen Vertreter oder an das Kundenserviceteam von First State wenden:

- telefonisch aus dem Vereinigten Königreich unter 0800 917 1717 und von außerhalb des Vereinigten Königreichs unter +44 131 525 8872 (Telefongespräche können zu Ihrer Sicherheit aufgezeichnet werden)
- per E-Mail: info@firststate.co.uk
- schriftlich: Client Services, First State Investments (UK) Ltd, 23 St Andrew Square, Edinburgh EH2 1BB, Vereinigtes Königreich.

Österreich

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Gründungsurkunde und Satzung, der aktuelle Jahresbericht und der Sechsmontatsbericht sind zudem kostenlos am Sitz der Zahlstelle in Österreich als Druckexemplare erhältlich. Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich.

Deutschland

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Gründungsurkunde und Satzung, der aktuelle Jahresbericht und der Sechsmontatsbericht sind ebenfalls kostenlos bei der deutschen Informationsstelle in Papierform erhältlich. GerFIS – German Fund Information Service UG (Haftungsbeschränkt), Zum Eichhagen 4, 21382 Brietlingen, Deutschland.

Schweiz

Der Verkaufsprospekt, die Gründungsurkunde und Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen und die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft können kostenlos vom Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, bezogen werden.

Verfügbare Dokumente

Exemplare des Prospekts sind auf Anfrage während der regulären Geschäftszeiten unter den oben angegebenen Kontaktadressen erhältlich und stehen auf unserer Website www.firststateinvestments.com² zur Verfügung. Anlegern in Hongkong stellen wir darüber hinaus die Ergänzung zum Prospekt für Anleger in Hongkong sowie die Aufstellung der Hauptproduktmerkmale des Fonds bereit.

Mit freundlichen Grüßen



Mitglied des Verwaltungsrats
Im Auftrag und Namen von
First State Global Umbrella Fund plc

² Diese Website wurde nicht von der SFC geprüft oder zugelassen und kann Informationen zu Fonds und/oder Anlageklassen enthalten, die nicht von der SFC zugelassen und nicht für Anleger in Hongkong verfügbar sind.