

First Sentier Investors Global Umbrella Fund Public Limited Company

70 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2, Irlande

Un fonds à compartiments multiples à responsabilité séparée entre ses compartiments

Ce document est important et demande votre attention immédiate. En cas de doute quant aux actions à entreprendre, veuillez vous référer à votre conseiller financier, fiscal et/ou juridique, selon que de besoin.

Si vous avez vendu l'intégralité de vos Actions d'un compartiment de First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc (la « Société ») ou si vous les avez transférées, veuillez remettre la présente lettre à l'acheteur ou au cessionnaire, ou au courtier, à la banque ou autre agent par l'intermédiaire duquel la vente ou le transfert a été réalisé pour qu'il la remette à l'acheteur ou au cessionnaire dans les plus brefs délais.

Sauf définition contraire, tous les termes commençant par une majuscule employés aux présentes ont la même signification que les termes commençant par une majuscule employés dans le prospectus de la Société en date du 30 novembre 2023 (le « Prospectus ») et dans tout document supplémentaire et document local d'accompagnement applicable. Une copie du Prospectus est disponible sur demande auprès du siège social de la Société pendant les heures ouvrables habituelles.

Les Administrateurs assument la responsabilité de l'exactitude des informations contenues aux présentes. À la connaissance des Administrateurs, les informations figurant dans le présent document sont conformes à la réalité et ne comportent aucune omission susceptible d'en affecter la teneur.

24 octobre 2024

Cher Actionnaire,

Notification de divers changements apportés à la Société et à ses compartiments (chacun un « Fonds », collectivement les « Fonds »)

1) De quoi s'agit-il ?

Nous apportons au Prospectus révisé dont la publication est prévue le 28 novembre 2024 ou aux alentours de cette date certains changements et mises à jour qui peuvent vous concerner. Ces mises à jour sont résumées ci-dessous :

A) Clarification des informations communiquées en vertu du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR ») relativement aux Fonds figurant à l'Annexe 1 (ci-après les « Fonds relevant de l'Article 8 »)

Le Règlement SFDR est entré en vigueur dans l'Union européenne le 10 mars 2021 dans le but d'harmoniser la transparence en ce qui concerne l'intégration des risques de durabilité et la prise en compte des incidences négatives sur la durabilité, ainsi que la communication d'informations relatives à la durabilité. Le 6 avril 2022, la Commission européenne a adopté un règlement complétant le Règlement SFDR, précisant la présentation des informations dans les prospectus de fonds (« **Règles SFDR de niveau 2** »).

Afin de clarifier les Règles SFDR de niveau 2, la Société apportera d'autres révisions aux informations communiquées dans le Prospectus en ce qui concerne les Fonds relevant de l'Article 8. Ces révisions visent à améliorer et à mieux clarifier le processus que nous suivons pour nos Fonds relevant de l'Article 8, tel que décrit à l'Annexe 9 du Prospectus révisé. En particulier, nous améliorerons et clarifierons les informations sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, les indicateurs de durabilité (et

Administrateurs : Noel Ford, Michael Morris, Laura Chambers, Kerry-Leigh Baronet (britanniques)
Société enregistrée en Irlande sous le numéro d'immatriculation : 288284

les méthodes d'évaluation), les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les résultats environnementaux et sociaux positifs évalués par le Gestionnaire d'investissement.

Nonobstant ces modifications, aucun changement important n'est apporté aux objectifs de durabilité ou aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par chacun des Fonds. Ces mises à jour ne modifieront pas la manière dont les Fonds relevant de l'Article 8 sont actuellement gérés.

B) Mise à jour de la période de règlement pour l'achat d'Actions

À compter de la date d'effet ci-dessous, lorsque vous achetez des Actions, la période de règlement pour l'achat d'Actions des Fonds sera ramenée de 4 Jours ouvrables à 3 Jours ouvrables. Cette modification s'applique à tous les Fonds, à l'exception du FSSA China A Shares Fund (qui continue d'exiger le règlement du paiement dans les 2 Jours ouvrables suivant le Jour de négociation concerné).

La modification proposée signifie que les investisseurs de ces Fonds devront s'assurer que la Société reçoit le paiement dans les 3 Jours ouvrables suivant le Jour de négociation concerné.

Pour éviter toute ambiguïté, à l'exception de ce qui précède, il n'y a aucune autre incidence sur le calendrier de traitement ou de valorisation dans le cadre de la souscription, de l'échange et du rachat des Actions des Fonds à la suite de cette modification. Les nouvelles modalités de règlement des Fonds concernés seront sans incidence sur leur stricte conformité au principe du cours inconnu (*forward pricing*) et de la juste valorisation.

Le Gestionnaire considère que la modification ci-dessus est avantageuse pour les investisseurs des Fonds concernés, car les Fonds auront accès plus rapidement aux montants de souscription aux fins de les investir, ce qui permettra une gestion plus fine et plus réactive des montants de souscription des investisseurs concernés. L'Heure limite de règlement mise à jour correspondra également davantage au cycle de règlement des titres sous-jacents des portefeuilles des Fonds, ce qui fournira de meilleurs flux de trésorerie permettant aux Gestionnaires d'investissement de prendre des décisions d'investissement plus rapides en réponse aux situations du marché au profit des investisseurs qui sont souscripteurs.

C) Mise à jour des noms de certains Fonds visés à l'Annexe 2 de la présente lettre (les « Fonds Stewart Investors »)

Historiquement, Stewart Investors comprenait deux équipes d'investissement par délégation opérant sous des marques distinctes : le Sustainability Funds Group et St Andrews Partners.

Au fil des ans, nous avons inclus le terme « Sustainability » dans le nom des Fonds Stewart Investors gérés par le Sustainability Funds Group afin de les distinguer des Fonds gérés par St Andrews Partners. Suite à la clôture de St Andrews Partners en 2022, il n'est plus nécessaire de distinguer ces Fonds par référence au terme « Sustainability ».

Par conséquent, les modifications proposées des noms de certains Fonds Stewart Investors sont les suivantes :

a. Suppression du terme « Sustainability » des noms de fonds

- Nonobstant cette modification, le processus de l'équipe d'investissement de Stewart Investors demeure inchangé ; l'équipe continuera d'investir sur le long terme et de se concentrer à la fois sur les incidences d'une entreprise sur la durabilité et sur la qualité de sa direction, de ses franchises et de ses finances.

b. Conserver le terme « Leaders » dans le nom des fonds existants et ajouter la mention « All Cap » dans le nom de tous les Fonds autres que Leaders

- Stewart Investors souhaite différencier (i) les Fonds qui investissent principalement dans des actions de grandes et moyennes entreprises en incluant la mention « **Leaders** » dans les noms de ces fonds, et (ii) les « Fonds autres que Leaders », c'est-à-dire les Fonds qui ne sont soumis à aucune limitation quant à la capitalisation boursière des sociétés dans lesquelles ils investissent, et qui, par conséquent, peuvent également investir dans des sociétés plus petites, en ajoutant « **All Cap** » aux noms de ces fonds.

Vous trouverez un tableau présentant les noms de fonds révisés à l'Annexe 2.

À l'exception du changement de nom des Fonds Stewart Investors, l'objectif et la politique d'investissement existants (en particulier, la concentration sur la durabilité et la stratégie d'investissement durable actuelle) de ces Fonds demeurent inchangés et aucune modification ne sera apportée à la manière dont ces Fonds sont actuellement gérés.

D) Changement de nom du FSSA Asia Focus Fund

Afin de mieux refléter l'investissement principal du Fonds dans les actions ou titres assimilés à des actions de sociétés établies ou ayant des activités importantes dans la région Asie-Pacifique, le FSSA Asia Focus Fund sera rebaptisé FSSA Asia Pacific Equity Fund.

Aucune modification n'est apportée à l'objectif d'investissement actuel et la politique d'investissement du Fonds demeure inchangée. Aucune modification ne sera apportée à la manière dont le Fonds est actuellement géré.

E) Mises à jour applicables au First Sentier Asian Quality Bond Fund

Le First Sentier Asian Quality Bond Fund sera repositionné, passant d'un Fonds relevant de l'Article 6 du Règlement SFDR à un Fonds relevant de l'Article 8 du Règlement SFDR.

Nous améliorerons et clarifierons la politique d'investissement du Fonds afin de refléter ce qui suit :

- Le Fonds n'investira pas dans des sociétés/émetteurs qui tirent des revenus directement de la fabrication d'armes controversées ou de produits à base de tabac ou qui détiennent une participation supérieure à 50 % dans des entités qui tirent des revenus directement de la fabrication d'armes controversées ou de produits à base de tabac ;
- Le Fonds ne s'abstient pas d'investir dans des sociétés de combustibles fossiles (y compris dans les secteurs pétrolier, gazier, thermique, de l'extraction de charbon pour la métallurgie et de la production d'électricité, ainsi que dans les infrastructures et services liés aux combustibles fossiles) ; et
- L'analyse du Gestionnaire d'investissement tient compte de diverses dimensions du risque, notamment l'accent mis sur les facteurs ESG qui peuvent avoir une influence importante sur la capacité des sociétés à assurer le service de leurs obligations de dette sur le long terme. L'analyse ESG est effectuée dans le cadre du processus de recherche sur le crédit du Fonds pour l'ensemble des émetteurs et chaque émetteur se voit attribuer une catégorie de risque (élevé, modéré, faible) en fonction de l'évaluation ESG de l'équipe.

En outre, conformément aux exigences de l'Article 8 du Règlement SFDR, nous ajouterons également une nouvelle annexe à l'Annexe 9 du Prospectus révisé pour expliquer les éléments suivants du Fonds :

- les évaluations de la durabilité ;
- les caractéristiques environnementales et sociales évaluées ;

- la politique d'exclusion ; et
- la politique d'engagement.

F) Clarification de la politique d'investissement du First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Nous mettrons à jour la politique d'investissement du First Sentier Global Listed Infrastructure Fund afin de préciser que le secteur des infrastructures comprend les actifs opérationnels des secteurs des transports, des services publics, de l'énergie et des communications.

La modification ci-dessus n'est appliquée qu'à des fins d'amélioration et de clarification. Aucun changement ne sera apporté à la manière dont le Fonds est actuellement géré.

G) Réduction de la Commission de gestion pour les Actions de Catégorie I, III et VI du FSSA China A Shares Fund

Nous réduirons la Commission de gestion pour les Actions de Catégorie I, III et VI du FSSA China A Shares Fund, comme suit :

Catégorie d'Actions	Commission de gestion actuelle (en % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds) par an	Commission de gestion à compter du 28 novembre 2024 (en % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds) par an
Catégorie I	2,00 %	1,75 %
Catégorie III	1,25 %	1,00 %
Catégorie VI	1,25 %	1,00 %

Les Actions de Catégorie VI du Fonds ne sont pas accessibles au public à Hong Kong.

H) Moyens de notification lors de la publication du rapport annuel et des comptes audités et du rapport semestriel et des comptes non audités de la Société (collectivement, les « Rapports et comptes »)

Nous n'adresserons plus de notifications distinctes aux Actionnaires lors de la publication des Rapports et comptes.

Nous continuerons à mettre à disposition les Rapports et comptes par les moyens et dans les délais actuellement communiqués dans le Prospectus.

Le rapport annuel et les comptes audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 seront publiés (en anglais uniquement) et mis en ligne au plus tard le 30 avril 2025 sur notre site Internet : www.firstsentierinvestors.com. Des copies de ces documents seront mises gratuitement à la disposition des Actionnaires et des investisseurs potentiels sur demande.

I) Mise à jour de la politique relative aux commissions en nature (« soft dollar »)

Nous mettrons à jour le Prospectus pour refléter le fait que ni le Gestionnaire, ni les Gestionnaires d'investissement, ni le ou les Gestionnaires d'investissement par délégation, ni aucune de leurs filiales, sociétés affiliées, membres du groupe, associés, agents, administrateurs, dirigeants ou délégués ne recevront des biens ou des services (commissions en nature ou *soft dollar*) ou des remises en espèces de la part d'un courtier ou d'un intermédiaire dans le cadre de la gestion des actifs de la Société, à l'exception d'avantages non monétaires mineurs autorisés.

J) Mises à jour de la liste des Marchés réglementés figurant à l'« ANNEXE 5 – MARCHÉS RÉGLEMENTÉS »

Nous mettrons à jour la liste des Marchés réglementés figurant à l'Annexe 5 du Prospectus.

K) Mises à jour de la liste des dépositaires par délégation figurant à l'« ANNEXE 8 – DÉLÉGUÉS DU DÉPOSITAIRE »

Nous mettrons à jour la liste des dépositaires par délégation nommés par le Dépositaire. Cette liste figure à l'Annexe 8 du Prospectus. La liste sera mise à jour le 28 novembre 2024.

L) Autres mises à jours mineures et/ou diverses du Prospectus, d'ordre fiscal, administratif, réglementaire général, et à des fins d'amélioration et de clarification, y compris l'amélioration de la communication d'informations sur les risques liés à la couverture du risque de change et clarification sur le mécanisme de péréquation des revenus en ce qui concerne les Actions des Catégories de distribution.

2) Quel en est l'impact ?

En ce qui concerne les modifications ci-dessus :

- sauf indication contraire au point B ci-dessus, aucun autre changement ne sera apporté au fonctionnement et/ou à la manière dont les Fonds sont gérés ;
- sauf indication contraire ci-dessus, les modifications n'auront aucun autre effet sur les investisseurs existants des Fonds ; aucune modification ne sera apportée aux caractéristiques et au risque applicables aux Fonds ; le niveau des frais ou coûts liés à la gestion des Fonds ne sera pas modifié ; et
- les modifications n'auront aucune incidence qui pourrait porter atteinte de manière significative aux droits ou intérêts des investisseurs existants des Fonds.

3) Quand ces modifications seront-elles effectuées ?

Sauf indication contraire ci-dessus, les modifications prendront effet le 28 novembre 2024 ou aux alentours de cette date.

4) Alternatives à la disposition des investisseurs

Si vous n'êtes pas d'accord avec les modifications énoncées au point B, vous pouvez volontairement faire racheter ou vendre vos Actions, ou convertir vos Actions (sans frais de conversion) en Actions d'un autre Fonds disponible de la Société n'importe quel Jour de négociation jusqu'à 10 h 00, heure d'Irlande / 17 h 00, heure de Hong Kong (heure limite d'acceptation des ordres) ou toute autre heure limite d'acceptation des ordres que les intermédiaires peuvent imposer le dernier Jour de négociation précédant la Date d'effet qui est prévue le 27 novembre 2024, conformément aux conditions des documents d'offre (veuillez vous reporter à la section du Prospectus intitulée « **ACHAT, VENTE ET CONVERSION D' ACTIONS – Rachat d'Actions** » (et, pour les investisseurs de Hong Kong, à la section du Supplément de Hong Kong intitulée « **Procédures de souscription, de rachat et de conversion d'Actions** ») pour de plus amples détails). **Aucune commission de rachat n'est actuellement appliquée en cas de rachat d'Actions de la Société.** Pour les investisseurs de Hong Kong, le ou les Fonds dans lesquels vos Actions sont converties doivent être autorisés par la SFC pour être offerts au public à Hong Kong.***

Veuillez noter que certains distributeurs par délégation, agents payeurs, banques correspondantes ou intermédiaires peuvent appliquer directement des commissions ou des frais de rachat, de conversion et/ou de transaction, à leur discrétion.

En l'absence d'action de votre part, vous resterez Actionnaire de la Société.

Si vous avez des doutes quant aux démarches à entreprendre, nous vous invitons à contacter un conseiller professionnel.

5) Où puis-je trouver de plus amples informations ?

Nous publierons un Prospectus mis à jour afin de refléter les modifications décrites dans la présente lettre.

En outre, à Hong Kong, le Supplément de Hong Kong et les déclarations de faits marquants (« KFS ») des Fonds autorisés par la SFC seront mis à jour en conséquence.

Le Prospectus mis à jour, tout supplément local concerné (y compris le Supplément de Hong Kong et les KFS des Fonds autorisés par la SFC) seront disponibles le ou aux alentours du 28 novembre 2024 et sur notre site Internet : www.firstsentierinvestors.com.**

En outre, les investisseurs de Hong Kong peuvent obtenir gratuitement le Prospectus mis à jour, le Supplément de Hong Kong et les KFS des Fonds autorisés par la SFC en s'adressant au bureau du Représentant à Hong Kong indiqué ci-dessous.

Si vous avez des questions sur le contenu de la présente lettre, veuillez vous adresser à votre conseiller en investissement ou à votre chargé de compte auprès du Gestionnaire d'investissement ou bien à l'équipe des services à la clientèle de First Sentier Investors ou à l'équipe des services à la clientèle pour l'Asie, comme indiqué ci-dessous.

6) Comment contacter First Sentier Investors ?

Pour toute question relative à la présente lettre, vous pouvez nous contacter :

par téléphone : + 353 1 635 6780
par courriel : firstsentierqueries@hsbc.com

Les Actionnaires de Hong Kong peuvent également contacter HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited, le délégué de l'Agent administratif :

par téléphone : +852 2269 2571
par courriel : firstsentierqueries@hsbc.com
ou par courrier postal : 3/F, Tower 2&3, HSBC Centre,
1 Sham Mong Road, Kowloon, Hong Kong

Les Actionnaires singapouriens peuvent également contacter le représentant de la Société à Singapour :

par téléphone : +65 6580 1390
par courriel : infoSG@firstsentier.com
ou par courrier postal : First Sentier Investors (Singapore)
79 Robinson Road, #17-01, Singapour 068897

Information pour les Investisseurs autrichiens :

Le Prospectus, les Documents d'informations clés (DIC), les Statuts et les rapports annuels et semestriels les plus récents de la Société sont également disponibles gratuitement sous format papier auprès de l'Agent de facilité autrichien. Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Vienne, Autriche.

Information pour les Investisseurs belges :

Le Prospectus, les Documents d'informations clés (DIC), les Statuts et les rapports annuels et semestriels les plus récents de la Société sont également disponibles gratuitement auprès de CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86C, boîte 320, 1000 Bruxelles, Belgique. Les investisseurs belges peuvent également soumettre toute demande à CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86C, boîte 320, 1000 Bruxelles, Belgique.

Information pour les Investisseurs allemands :

Le Prospectus, les Documents d'informations clés (DIC), les Statuts et les rapports annuels et semestriels de la Société sont également disponibles gratuitement sous format papier auprès de l'Agent de facilité allemand. GerFIS – German Fund Information Service UG (Haftungsbeschränkt), Zum Eichhagen 4, 21382 Brietlingen, Allemagne.

Information pour les Investisseurs suisses :

Le Prospectus, les Documents d'informations clés (DIC), les Statuts et les rapports annuels et semestriels de la Société sont disponibles gratuitement auprès du représentant et de l'agent payeur en Suisse, BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich.

** Ce site Internet n'a pas été contrôlé ni autorisé par la SFC.

*** L'autorisation de la SFC ne constitue pas une recommandation ou une approbation des Fonds de la Société, pas plus qu'elle ne garantit la qualité commerciale des Fonds ou leur performance. Cela ne signifie pas non plus que les Fonds conviennent à tous les investisseurs ni qu'ils sont adéquats pour un investisseur ou une catégorie d'investisseurs en particulier.

Veuillez agréer, Madame, Monsieur, l'expression de mes sentiments distingués,



Michael Morris
L'Administrateur
pour le compte et au nom de
First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Annexe 1 – Liste des Fonds relevant de l'Article 8

Nom du Fonds
FSSA All China Fund
FSSA Asian Equity Plus Fund
FSSA Asian Growth Fund
FSSA Asia Focus Fund (sera rebaptisé FSSA Asia Pacific Equity Fund à compter du 28 novembre 2024)
FSSA Asia Opportunities Fund
FSSA Asia Pacific All Cap Fund *
First Sentier Asian Property Securities Fund ^
FSSA China A Shares Fund
FSSA China Focus Fund
FSSA China Growth Fund
FSSA Global Emerging Markets Focus Fund
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund
First Sentier Global Property Securities Fund
FSSA Greater China Growth Fund
FSSA Hong Kong Growth Fund
FSSA Indian Subcontinent Fund
FSSA Japan Equity Fund
FSSA ASEAN All Cap Fund
First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund *
RQI Global All Country Value Fund *
RQI Global All Country Diversified Alpha Fund *
First Sentier Asian Quality Bond Fund

* À la date de la présente lettre, ce Fonds n'est pas autorisé par la SFC et n'est donc pas accessible au public à Hong Kong.

^ Ce Fonds a été liquidé le 2 octobre 2024.

Annexe 2 – Noms des Fonds Stewart Investor

Nom du Fonds actuel	Nom du Fonds à partir du 28 novembre 2024
Stewart Investors Asia Pacific and Japan Sustainability Fund *	Stewart Investors Asia Pacific and Japan All Cap Fund *
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund
Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund	Stewart Investors Asia Pacific All Cap Fund
Stewart Investors European Sustainability Fund	Stewart Investors European All Cap Fund
Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund	Stewart Investors Global Emerging Markets All Cap Fund
Stewart Investors Global Emerging Markets Ex-China Leaders Sustainability Fund *	Stewart Investors Global Emerging Markets (ex China) Leaders Fund *
Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund	Stewart Investors Indian Subcontinent All Cap Fund
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund	Stewart Investors Worldwide Leaders Fund
Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	Stewart Investors Worldwide All Cap Fund

* À la date de la présente lettre, ce Fonds n'est pas autorisé par la SFC et n'est donc pas accessible au public à Hong Kong.