

First Sentier Emerging Markets Bond Fund Klasse B Hedged GBP



ein Teilfonds der First Sentier Investors ICVC (die Gesellschaft) – Fonds-Factsheet

30 November 2020

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt die Erzielung einer Anlagerendite an, die sich aus Erträgen sowie Kapitalzuwächsen ergibt.

Der Fonds investiert mindestens 80 % in festverzinsliche Wertpapiere (Kapitalanlagen, die Erträge oder Zinsen einbringen), die in erster Linie von Regierungen und Unternehmen in Schwellenmärkten emittiert werden.

Der Großteil der Investitionen des Fonds wird auf US-Dollar lauten. Der Fonds kann uneingeschränkt in Wertpapiere mit und ohne Investment-Grade-Rating investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % in anderen Fonds anlegen. Als Schwellenmärkte werden jene Länder bezeichnet, die im Vergleichsindex des Fonds enthalten sind oder von der Weltbank als Länder mit mittleren oder niedrigen Einkommen eingestuft werden.

Der Fonds darf Derivate zur Risikominderung oder effizienteren Fondsverwaltung einsetzen.

Fondsinformationen

Auflegungsdatum des Fonds	25 Oktober 2011
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	28 Dezember 2012
Fondsvolumen (£m)	40,7
UK's Investment Association Sector	Global Emerging Markets Bond - Hard Currency
Vergleichsindex	JP Morgan EMBI Global Diversified - GBP Hedged*
Anzahl der Positionen	120
Fondsmanager	Bilal Khan
Ausgabeaufschlag	0% ^c
Laufende Kosten [†]	0,93%
Anteile	Thesaurierend
ISIN	GB00B6R3H571
Fondsertrag	4,5%

* Der Benchmark- und IA (Investment Association)-Sektor für diesen Fonds wurde als Mittel bestimmt, mit dem Anleger die Wertentwicklung des Fonds vergleichen können, und er wurde ausgewählt, weil seine Bestandteile den Umfang der investierbaren Vermögenswerte am ehesten widerspiegeln. Die Benchmark und der Sektor werden nicht verwendet, um die Zusammensetzung des Portfolios zu begrenzen oder einzuschränken, noch sind sie Teil eines für die Fondsperformance festgelegten Ziels. Bitte beachten Sie, dass der Fonds zum 1. Januar 2020 vom IA Global Emerging Markets Bond Sektor in den IA Global Emerging Markets Bond - Hard Currency Sektor gewechselt hat.

Jährliche Wertentwicklung (% in GBP) zum 30 November 2020

Periode	12 Monate bis 30/11/20	12 Monate bis 30/11/19	12 Monate bis 30/11/18	12 Monate bis 30/11/17	12 Monate bis 30/11/16
Fondsrendite	3,8	11,1	-7,7	8,8	5,6
Indexrendite	3,9	12,2	-6,5	9,8	6,9
Sektorrendite	3,5	11,4	-3,7	4,9	18,3
Quartil	2	3	4	1	4

Kumulative Wertentwicklung (% in GBP) zum 30 November 2020

Periode	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Fondsrendite	1,3	9,5	3,8	6,5	22,4	-	26,4
Indexrendite	1,7	9,5	3,9	8,9	27,9	-	34,1
Sektorrendite	2,6	5,6	3,5	10,6	37,2	-	37,6
Quartil	4	2	2	4	4	-	3

Diese Zahlen beziehen sich auf die Vergangenheit. Frühere Leistungen sind keine zuverlässigen Indikatoren für künftige Ergebnisse. Für Investoren in Ländern mit anderen Währungen als GBP kann der Ertrag durch Währungsschwankungen höher oder niedriger ausfallen.

Die Sektorerträge sind von Lipper berechnet und bezeichnen den Leistungsdurchschnittswert der Fonds im relevanten Investment Association-Sektor in GB. Die Quartil-Einstufung folgt der Methodik von Lipper, die Fonds innerhalb einer Kategorie nach Leistung anordnet. Quartil 1 repräsentiert die oberen 25 % und Quartil 4 die unteren 25 %.

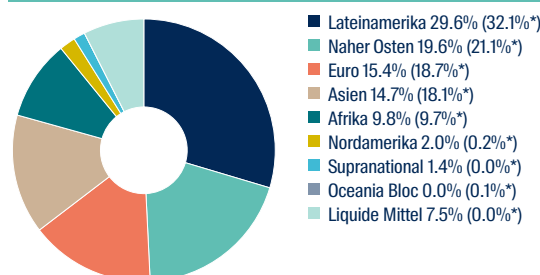
Weitere Informationen

Kundenserviceteam (GB):	0800 587 4141
Kundenserviceteam (Ausland):	+44 131 525 8870
Dealing Line:	0203 528 4102

Kennzahlen

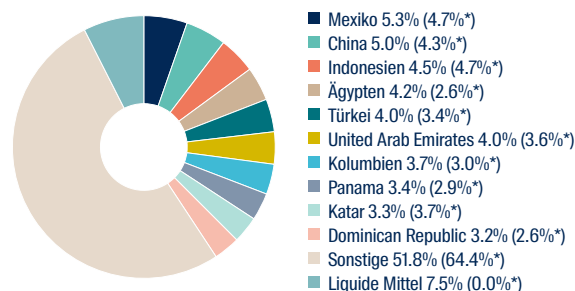
Rückzahlungsrendite (YtM) / Benchmark	4,2/(4,1)
Effektive Duration / Benchmark	7,7/(8,0)
Durchschnittliche Laufzeit / Benchmark	12,8/(12,5)
Durchschnittliches Rating / Benchmark	BB+/(BB+)

Aufschlüsselung nach Regionen



*Indexgewichtung

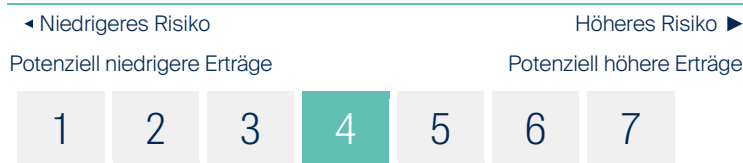
Aufschlüsselung nach Ländern



*Indexgewichtung

Alle Leistungsdaten für First Sentier Emerging Markets Bond Fund Klasse B Hedged (Thesaurierend) GBP gelten zum 30 November 2020. Fonds-Quelle: Lipper IM / First Sentier Investors (UK) Funds Limited. Die Performancedaten werden auf Nettobasis berechnet, indem auf Fondsebene anfallende Gebühren (z.B. die Verwaltungsgebühr und andere Fondsausgaben) abgezogen werden, wobei Ausgabeaufschläge oder Umtauschgebühren (falls zutreffend) nicht berücksichtigt werden. Der reinvestierte Ertrag wurde auf Steuernettobasis berücksichtigt. Benchmark-Quelle: JP Morgan, reinvestierter Betrag abzgl. Steuern. Seit Beginn wurden die Leistungszahlen ab dem 28 Dezember 2012 berechnet.

Risiko- und Ertragsprofil



Der synthetische Risiko- und Ertragsindikator („SRRI“) misst nicht das Risiko des Verlusts Ihrer Kapitalanlage. Er beschreibt vielmehr, wie stark der Wert des Fonds in der Vergangenheit gestiegen und gefallen ist.

Das SRRI-Rating basiert auf historischen Daten, die möglicherweise keinen verlässlichen Hinweis auf die künftigen Risiken und Erträge des Fonds darstellen. Wir können nicht garantieren, dass das Rating des Fonds 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 dieser Fonds aufgrund seiner früheren Wertentwicklung und der Art seiner Investitionen ein Rating von 4. Anteile mit einem Rating von 4 können mit einem höheren Risiko verbunden sein, aber auch höhere Renditen bieten. Das Risiko wird eingegangen, um möglicherweise eine höhere Rendite zu erhalten; je mehr Risiko ein Fonds eingeht, desto höher ist nicht nur das Verlustrisiko, sondern auch die potenzielle Rendite.

Der Wert der Anlagen und der Ertrag aus denselben sind nicht garantiert und können sowohl steigen als auch fallen. Anleger erhalten möglicherweise weniger zurück, als sie ursprünglich investiert haben.

Wesentliche Risiken, die vom SRRI nicht adäquat erfasst werden:

Schwellenmarktrisiko: Schwellenmärkte reagieren tendenziell empfindlicher auf wirtschaftliche und politische Bedingungen als entwickelte Märkte. Andere Faktoren umfassen ein größeres Liquiditätsrisiko, Einschränkungen bei Anlagen oder der Übertragung von Vermögenswerten, eine fehlgeschlagene/verzögerte Abwicklung und Schwierigkeiten bei der Bewertung von Wertpapieren.

Risiko währungsgesicherter Anteilsklasse: Absicherungstransaktionen dienen dazu, das Währungsrisiko für die Anleger weitestgehend zu senken. Es kann nicht garantiert werden, dass die Absicherung zu 100 % erfolgreich ist und das Währungsrisiko vollkommen ausgeräumt wird.

Zinsrisiko: Anleihenkurse stehen in einem umgekehrten Verhältnis zu den Zinssätzen, sodass bei steigenden Zinsen der Wert von Anleihen sinkt. Steigende Zinssätze können dazu führen, dass der Wert Ihrer Anlage sinkt.

Kreditrisiko: Emittenten von Anleihen oder ähnlichen Anlagen, in die der Fonds investiert, kommen möglicherweise in finanzielle Schwierigkeiten und sind dann nicht in der Lage, Erträge oder Kapital bei Fälligkeit wieder dem Fonds zufließen zu lassen.

Risiko von Schuldverschreibungen ohne Investment-Grade-Rating: Schuldverschreibungen ohne Investment-Grade-Rating sind spekulativ und mit größeren Ausfall- und Kursschwankungsrisiken behaftet als Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating. In Zeiten allgemeiner wirtschaftlicher Turbulenzen können die Marktkurse für diese Art von Wertpapieren erheblich sinken.

Weitere Informationen zu Risiken finden Sie im Abschnitt Risikofaktoren im Verkaufsprospekt des Unternehmens.

Eine Anlage sollte auf der Grundlage des Prospekts und des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger erfolgen. Wenn Sie Zweifel hinsichtlich der Eignung unserer Fonds für Ihre Anlagebedürfnisse haben, nehmen Sie bitte eine unabhängige Finanzberatung in Anspruch.

Wichtiger Hinweis

Dieses Informationsblatt ist eine Finanz-Werbeaktion, die für Einzelhandelskunden in Großbritannien verwendet werden kann. Die Weitergabe ist auf professionelle Kunden in anderen Ländern beschränkt, in denen dies gesetzlich zulässig ist.

◊ Der Ausgabeaufschlag von 4% kann unter bestimmten Umständen ausgesetzt werden, z.B. bei bestehenden Sparplänen. Der Ausgabeaufschlag wird als Vergütung an autorisierte Finanzberater oder andere Intermediäre weitergeleitet.

† Die Ongoing Charge Figure (OCF) wird auf der gleichen Grundlage wie für das Key Investor Information Document berechnet und repräsentiert die Gebühren, die Sie über ein Jahr zahlen, so lange Sie Ihre Investition halten; diese Gebühr kann jährlich variieren. Die OCF besteht aus der jährlichen Managementgebühr und weiteren Aufwendungen, beinhaltet jedoch keine Portfolio-Transaktionskosten. Weitere Informationen zu Gebühren und Kosten finden Sie unter <https://www.firstsentierinvestors.com/uk/en/private/charges-overview.html>.

▲ Die Rückzahlungsrendite oder Verfallrendite (YtM) ist die Effektivverzinsung eines Wertpapiers, wenn es bis zur Fälligkeit gehalten wird. Die effektive Duration (in Jahren) zeigt die gewichtete, durchschnittliche Portfoliosensitivität bei einer Veränderung des Zinssatzes um 1% an. Die durchschnittliche Laufzeit gibt die Zeit an, bis der Nominalbetrag zurückgezahlt wurde. Das durchschnittliche Kreditrating gibt den gewichteten Durchschnitt aller im Portfolio enthaltenen Kreditratings an.

Am 22. September 2020 wurde der First State Emerging Markets Bond Fund in First Sentier Emerging Markets Bond Fund umbenannt.

Im Vereinigten Königreich herausgegeben von First Sentier Investors (UK) Funds Limited, die von der Financial Conduct Authority (Registernummer 143359) zugelassen und reguliert wird. Firmensitz: Finsbury Circus House, 15 Finsbury Circus, London, EC2M 7EB Nummer 2294743. Außerhalb des Vereinigten Königreichs im EWR wird dieses Dokument von First Sentier Investors International IM Limited herausgegeben, die im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority (Registernummer 122512) zugelassen und reguliert wird. Firmensitz: 23 St. Andrew Square, Edinburgh, EH2 1BB Nummer SC079063.

Bestimmte in diesem Dokument genannte Fonds werden als Teilfonds von First Sentier Investors ICVC, einer in England und Wales registrierten offenen Investmentgesellschaft („OEIC“), identifiziert. Weitere Informationen sind im Prospekt und in den Wesentlichen Anlegerinformationen für Investoren des OEIC enthalten, die kostenlos per Post erhältlich sind: Client Services, First Sentier Investors (UK) Funds Limited, 23 St Andrew Square Edinburgh, EH2 1BB oder telefonisch unter 0044 800 587 4141 zwischen 9 und 17 Uhr Montag bis Freitag oder unter www.firstsentierinvestors.com. Telefonate mit First Sentier Investors können aufgezeichnet werden. Der Vertrieb oder Kauf von Fondsanteilen oder der Abschluss einer Anlagevereinbarung mit First Sentier Investors kann in bestimmten Ländern eingeschränkt sein.

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz: Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services Paris, Zweigstelle Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz.

Die in diesem Dokument genannten First Sentier Investors Unternehmen sind Teil der First Sentier Investors, einem Mitglied der MUFG, einer globalen Finanzgruppe. First Sentier Investors umfasst eine Reihe von Unternehmen in verschiedenen Rechtsordnungen. Die MUFG und ihre Tochtergesellschaften garantieren weder die Wertentwicklung der in diesem Dokument genannten Investitionen oder Unternehmen noch die Rückzahlung des Kapitals. Die genannten Anlagen sind keine Einlagen oder sonstigen Verbindlichkeiten der MUFG oder ihrer Tochtergesellschaften und unterliegen dem Anlagerisiko einschließlich Verlust des Einkommens und Kapitaleinsatzes.