

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

First State Global Listed Infrastructure Fund (Fondo)
Clase I (Acumulativas) EUR (Clase de acciones)

ISIN IE00BYSJTY39

Un subfondo de First State Global Umbrella Fund PLC (la Sociedad)

Objetivos y política de inversión

Objetivo: El Fondo tiene como objetivo proporcionar ingresos y aumentar el valor de su inversión.

Política: El Fondo invierte al menos el 70% de sus activos en acciones cotizadas de sociedades de cualquier tamaño que estén relacionadas con el sector de infraestructuras a nivel mundial.

El sector de infraestructuras incluye empresas de suministros públicos (por ejemplo, de agua o electricidad), autopistas y ferrocarriles, servicios aeroportuarios, servicios y puertos marítimos y transporte y almacenamiento de petróleo y gas.

El Fondo puede invertir hasta el 100% en sociedades de cualquier tamaño.

El Fondo puede usar derivados con el objetivo de reducir el riesgo o a efectos de una gestión eficiente.

Las acciones del Fondo pueden comprarse y venderse todos los días hábiles en los que los bancos irlandeses estén abiertos a operaciones. Si sus instrucciones se reciben antes de las 10:00 (hora de Irlanda), las acciones se comprarán al precio de ese día.

El gestor del Fondo puede utilizar su discreción para decidir qué inversiones debería realizar el Fondo.

No se distribuirán ingresos entre los inversores. Todos los ingresos obtenidos se añadirán al valor de las acciones del Fondo.

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a cinco años.

Perfil de riesgo y remuneración



- La categoría del indicador sintético de riesgo y remuneración (el ISRR) no constituye una medida del riesgo de que pierda el dinero invertido, sino que refleja cuánto ha subido o bajado el valor de la Clase de acciones en el pasado. Cuando una Clase de acciones no se haya lanzado todavía, el ISRR se calcula utilizando datos representativos.
- La categoría del ISRR se basa en datos históricos, que pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo y remuneraciones de la Clase de acciones en el futuro.
- No hay garantías de que la categoría de riesgo y remuneración indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.
- Incluso la categoría de riesgo más baja, 1, no implica que la inversión esté libre de riesgo.
- En una escala del 1 (riesgo más bajo) al 7 (riesgo más alto), esta Clase de acciones tiene una categoría de 5 debido a su rentabilidad histórica (o los datos representativos) y al tipo de inversiones que realiza. Las

Acciones con una categoría de 5 pueden tener un riesgo mayor, pero también rendimientos más elevados.

- Se asume un riesgo para obtener una rentabilidad potencial más alta; cuanto mayor es el riesgo que asume un fondo, mayor es la rentabilidad potencial, pero también es más alto el riesgo de pérdida.
- El valor del Fondo y su rendimiento no están garantizados y pueden disminuir, así como aumentar. Es posible que recupere un importe considerablemente inferior a la inversión original que realizó.

Existen riesgos significativos que el ISRR no refleja adecuadamente:

- **Riesgo de un solo sector:** invertir en un único sector puede suponer un riesgo más elevado que invertir en varios sectores. Invertir en un número mayor de sectores contribuye a repartir el riesgo.
- **Riesgo de divisa:** el Fondo invierte en activos denominados en otras divisas, por lo que las variaciones en los tipos de cambio afectarán al valor del Fondo.
- **Riesgo de infraestructuras cotizadas:** el Fondo puede ser vulnerable a factores que afectan particularmente al sector de infraestructuras, por ejemplo, desastres naturales, perturbación operativa y leyes ambientales nacionales y locales.

Para obtener información adicional sobre los riesgos, consulte el apartado Factores de riesgo del folleto de la Sociedad.

Gastos del Fondo

Los gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	5,00%
-------------------	-------

Gastos de salida	N/A
------------------	-----

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,62%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	N/A
--------------------------	-----

Los gastos de entrada y salida indicados representan los importes máximos que tendrá que pagar. Es posible que en algunos casos pague menos; puede consultar el importe real de los gastos de entrada y salida a su asesor financiero.

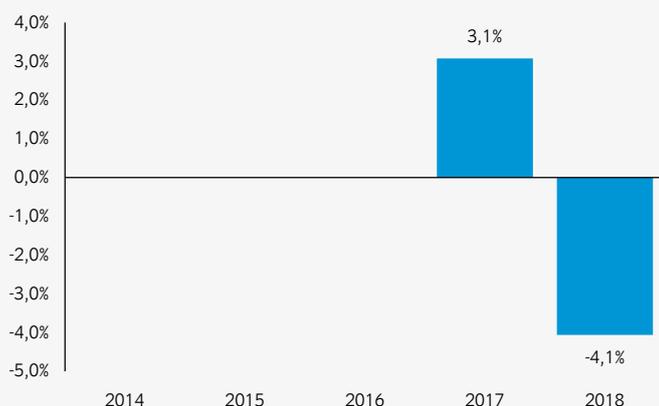
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al ejercicio cerrado en diciembre de 2017. Dicha cifra puede variar de un ejercicio a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera ni cualquier comisión de rentabilidad que resulte aplicable.

Las comisiones y gastos se cobran con cargo al capital del Fondo. La deducción de gastos del capital reduce el potencial de crecimiento del capital.

Existe una comisión por realizar canjes entre subfondos. La comisión por canje para entrar en el Fondo es del 1%.

Puede obtener información adicional en el apartado "Compra, venta y canje de acciones" del folleto de la Sociedad.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de los resultados futuros. La rentabilidad histórica que aquí se muestra incluye las comisiones, los ingresos reinvertidos y los impuestos.

El Fondo se lanzó el 27 junio 2008.

La Clase de acciones se lanzó el 22 febrero 2016. La rentabilidad histórica de la Clase de acciones está calculada en USD.

Información práctica

Depositario: HSBC France, Dublin Branch.

Información adicional: El folleto y los informes anuales y semestrales de la Sociedad están disponibles sin cargo alguno en www.firststateinvestments.com o poniéndose en contacto con First State Investments, en la dirección 23 St. Andrew Square, Edimburgo, EH2 1BB, Reino Unido. Todos los documentos están disponibles en inglés, alemán y alemán de Suiza. También puede obtener cualquiera de estos documentos a través del representante de su país.

Otra información de utilidad: El precio de las acciones del Fondo y otros datos sobre el Fondo están disponibles en www.firststateinvestments.com. El folleto y los informes anuales y semestrales contienen información sobre todos los subfondos y clases de acciones de la Sociedad. Tenga en cuenta que es posible que no todos los subfondos y clases de acciones estén registrados para su distribución en su jurisdicción.

Legislación fiscal: El Fondo está sujeto a la legislación fiscal de Irlanda. Puede que esto afecte a su situación fiscal personal. Si desea obtener información adicional, póngase en contacto con su asesor fiscal.

Declaración de responsabilidad: La Sociedad únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento

que resulten engañosas, inexactas o incoherentes respecto a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

Datos del Fondo: Cada subfondo de la Sociedad es responsable del pago de sus propias deudas. La legislación exige que los subfondos estén segregados. Esto significa que las inversiones del Fondo no se pueden utilizar para pagar las deudas de los demás subfondos.

Las acciones del Fondo se pueden cambiar por acciones de otro subfondo, lo que recibe el nombre de canje. Es posible que el canje de acciones tenga un coste, según se indica en el apartado "Gastos" precedente.

Remuneración: La información sobre la política de remuneración actual de la Sociedad, que incluye una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, se encuentra disponible en www.firststateinvestments.com. Puede obtenerse un ejemplar en papel de dicha información solicitándolo de forma gratuita a First State Investments, 23 St Andrew Square, Edimburgo, EH2 1BB, Reino Unido.