

INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



Investec

Emerging Markets Multi-Asset Fund

Un compartiment d'Investec Global Strategy Fund

Parts de capitalisation de catégorie I en livre sterling
ISIN : LU0700852089

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds cherche à accroître la valeur de votre investissement à long terme.

Le Fonds investit principalement dans une combinaison d'actifs comprenant notamment : des actions de sociétés, des obligations (contrats prévoyant le remboursement des fonds empruntés et, généralement, le versement d'intérêts à dates fixes), des biens immobiliers, des matières premières, des instruments du marché monétaire (titres négociables constituant des dépôts de liquidités à court terme), des liquidités et des catégories d'actifs alternatifs. Ces investissements seront effectués auprès d'émetteurs de pays émergents (pays qui sont moins développés économiquement que les grands pays occidentaux) ou exerçant une part importante de leurs activités dans ces pays. Le Fonds peut investir directement dans les actifs eux-mêmes (à l'exception des biens immobiliers et des matières premières) ou indirectement par le biais d'autres fonds ou de produits dérivés (contrats financiers dont la valeur est liée au cours d'un actif sous-jacent).

Les obligations et les instruments du marché monétaire sont émis par des gouvernements, des institutions ou des sociétés.

Normalement, 75 % maximum du Fonds sont exposés, directement ou indirectement, aux actions de sociétés.

Le Gestionnaire d'investissement est libre de choisir la manière d'investir le Fonds et ne se réfère à aucun indice.

Le revenu total de votre investissement apparaît dans la valeur de vos actions et ne vous est pas redistribué.

Vous pouvez acheter ou vendre des actions du Fonds n'importe quel jour ouvrable au Royaume-Uni et au Luxembourg, tel que défini dans le prospectus (section 3).

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport à court ou moyen terme.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible	Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible	Rendement potentiellement plus élevé



Cet indicateur est basé sur des données historiques. Il pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et elle est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

La valeur de votre placement pourrait diminuer ou augmenter et il n'est pas certain que vous fassiez des bénéfices ; des pertes pourraient survenir.

Le Fonds se situe vers la partie haute de l'Indicateur de risque et de rendement. Cela est dû au fait que les actifs dans lesquels il investit sont sujets à des fluctuations plus importantes.

Les risques suivants pourraient ne pas être totalement pris en compte dans l'indicateur de risque et de rendement :

La valeur des obligations tend à diminuer quand les taux d'intérêt et/ou l'inflation augmentent.

Certains pays dans lesquels le Fonds investit ont des systèmes politique, économique et juridique moins développés. Ces marchés comportent un risque d'investissement supérieur à la moyenne et le Fonds pourrait connaître des problèmes ou des retards pour récupérer ses investissements.

Il existe un risque que les émetteurs d'obligations soient dans l'incapacité de rembourser les fonds qu'ils ont empruntés ou de verser les intérêts.

Ce risque est supérieur à la moyenne si le Fonds investit dans des obligations assorties d'une notation inférieure à investment grade (les notations sont basées sur la capacité des émetteurs d'obligations à rembourser les capitaux empruntés).

La liste complète des risques auxquels le Fonds est exposé figure en Annexe 1 du prospectus Investec Global Strategy Fund (« IGSF »).

Out of the Ordinary™

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement. Les frais d'entrée correspondent à des maximums. Il se peut que, dans certains cas, vous payiez moins. Vous pouvez obtenir le montant effectif des frais d'entrée auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais courants indiqué ici est une estimation car une modification a été apportée à la structure des frais. Pour chaque exercice, le rapport annuel du Fonds indiquera le montant exact des frais encourus. Ce montant ne tient pas compte de la commission de performance ni des frais de transaction du portefeuille, sauf si le Fonds acquitte des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/parts d'un autre fonds. Le montant des frais courants peut varier d'un exercice à l'autre.

Veuillez vous reporter à l'Annexe 1 du prospectus IGSF pour de plus amples informations sur les frais.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée 5,00 %

Frais de sortie Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.

Frais prélevés par le Fonds sur une année

Frais courants 1,30 %

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance Néant

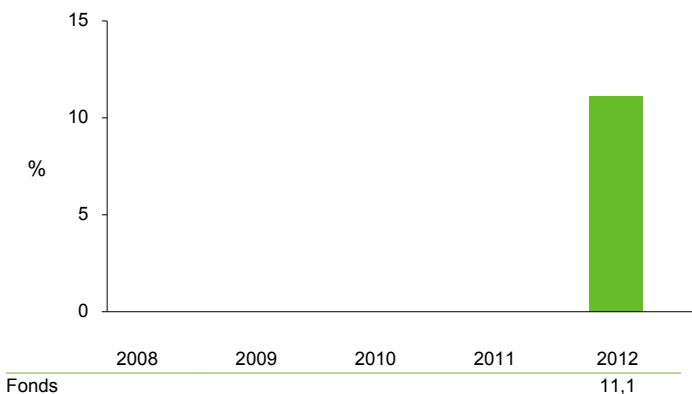
Performances passées

Les performances passées ne constituent pas un indicateur des performances futures. La valeur de votre investissement et le revenu qui en découle peuvent varier à la baisse comme à la hausse et il est possible que vous ne récupériez pas le montant que vous avez investi.

Les performances passées indiquées tiennent compte de tous les frais à l'exception des frais d'entrée du Fonds. Elles ont été calculées en livre sterling.

Le Fonds a été lancé le 5 décembre 2011.

■ Investec GSF Emerging Markets Multi-Asst I Acc GBP



Informations pratiques

Le dépositaire du Fonds est State Street Bank Luxembourg S.A. Vous trouverez les derniers prix des actions du Fonds sur le site Internet www.investecassetmanagement.com. D'autres catégories d'actions sont disponibles dans ce Fonds, comme indiqué dans le prospectus IGSF. La législation fiscale luxembourgeoise pourrait avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.

Le Fonds est un compartiment d'IGSF. Vous pouvez échanger gratuitement vos actions contre des actions d'autres compartiments IGSF ou catégories d'actions du même compartiment (sauf si l'autre catégorie d'actions supporte des frais d'entrée plus élevés, auquel cas vous pourriez avoir à payer la différence). Des renseignements détaillés relatifs aux échanges figurent à la section 5 du prospectus IGSF. Les actifs du Fonds sont cantonnés et ne peuvent servir à payer les dettes d'autres compartiments d'IGSF.

La responsabilité d'IGSF ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus IGSF.

Vous pouvez obtenir gratuitement des exemplaires en langue anglaise du prospectus IGSF ainsi que des derniers rapports annuel et semestriel auprès d'Investec Global Strategy Fund, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes au 19 février 2013.

Out of the Ordinary™