

## Informations clés 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.

# RARE Infrastructure Value Fund

Catégorie Z de capitalisation en USD - ISIN IE00B3CKRC95

Un compartiment de : **RARE Investment Funds Plc.**

## Objectifs et politique d'investissement

Le RARE Infrastructure Value Fund (le « Fonds ») vise à proposer aux investisseurs un rendement stable à partir d'un portefeuille de titres d'infrastructure internationaux générateurs de revenu.

La performance est mesurée par rapport à un indice de référence composé de l'indice OECD G7 Consumer Price plus 5,5 % par an.

RARE concentrera les investissements du Fonds sur les secteurs des services de base, du transport, de la communication et des infrastructures socio-communautaires.

Le Fonds aura pour ligne directrice de détenir entre 30 et 60 titres différents du secteur des infrastructures. Ses principaux supports d'investissement sont :

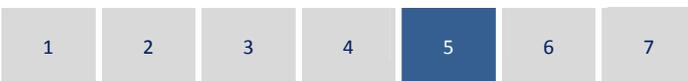
- des valeurs mobilières cotées aux États-Unis, au Royaume-Uni, au Japon, en Allemagne, en France, en Italie, au Canada et dans d'autres pays développés et en développement ;
- des liquidités (et quasi-liquidités) ;
- des certificats de dépôts ; et
- des organismes de placement collectif.

Le Fonds peut également investir en obligations souveraines, supranationales et privées à taux fixe et/ou variable, assorties d'une notation minimum de BB par Standard & Poor's, Moody's ou une autre agence de notation ou encore, en l'absence de notation, par RARE.

## Profil de risque et de rendement

### Risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible



La catégorie de risque indiquée n'est pas un objectif et est susceptible d'être modifiée.

La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

La catégorie de risque s'appuie sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

Le Fonds est classé dans la **catégorie 5** du fait de ses investissements en actions internationales cotées du secteur des infrastructures. Les actions cotées sont des investissements volatils. Les risques qui ne sont pas couverts par cet indicateur de la catégorie de risque sont les suivants :

- **Risque de marché** – les investissements sur des marchés moins bien réglementés que ceux des marchés développés peuvent avoir des répercussions sur le prix auquel le Fonds peut liquider ses positions en vue d'honorer les demandes de rachat ou autres besoins de financement.

Des instruments financiers dérivés, y compris des contrats de change à terme, des contrats à terme standardisés, des swaps, des bons de souscription et des options d'achat peuvent être utilisés pour gérer efficacement le portefeuille.

Les dividendes sont réinvestis dans le Fonds.

Devise de base du Fonds : euro

Devise de la catégorie d'actions : dollar US

Les actions peuvent être achetées et vendues chaque Jour de négociation correspondant habituellement aux Jours ouvrés.

La période minimale recommandée pour la détention est de moyen à long terme (3 à 5 ans). Le Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de 3 ans.

Le montant minimum de souscription pour cette catégorie d'actions est de 3 000 000 USD.

Il vous est recommandé de prendre connaissance de la Politique d'investissement décrite dans le Prospectus de RARE Investment Funds Plc (le « Prospectus ») du 20 octobre 2015 avant de prendre toute décision d'investir. Le Prospectus est disponible sur [www.leggmasonglobal.com](http://www.leggmasonglobal.com).

- **Risque des marchés émergents** – un niveau de risque accru des investissements individuels compte tenu de la taille actuelle de ces marchés et d'un risque supérieur au plan social, politique, juridique, réglementaire et économique.
- **Risque de liquidité** – le risque que les titres qui ne font pas l'objet d'une négociation active ne puissent pas être cédés sans une perte au niveau de la valeur de marché.
- **Risque de change** – les variations des taux de change impactent la valeur des actifs sous-jacents du Fonds.
- **Risque de contrepartie** – dans la mesure où des produits dérivés peuvent être utilisés, il existe un risque que la contrepartie manque à ses obligations, entraînant un retard, une diminution ou une perte du montant dû au Fonds.
- **Devise de la catégorie** - les actifs d'un Fonds peuvent être libellés dans une devise autre que la Devise de base du Fonds et les variations du taux de change entre la Devise de base et la devise de l'actif peuvent se traduire par une réduction de la valeur des actifs du Fonds telle qu'exprimée dans la Devise de base.

Pour plus de détails sur les principaux facteurs de risque susceptibles d'impacter le Fonds, veuillez prendre connaissance de la Section « Facteurs de risque » du Prospectus, disponible sur [www.leggmasonglobal.com](http://www.leggmasonglobal.com).

## Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts.

Ces frais ont un effet sur et peuvent réduire la croissance potentielle de vos investissements.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant de procéder au paiement des rachats

### Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	1,02 %
----------------	--------

### Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Néant
---------------------------	-------

Les Administrateurs se réservent le droit d'imposer un « prélèvement anti-dilution » afin de préserver la valeur des actifs sous-jacents du Fonds ne dépassant pas 3 % de la Valeur d'inventaire nette des Actions souscrites ou rachetées afin de couvrir les frais de transaction associés à l'acquisition ou à la cession d'actifs dans l'hypothèse de la réception, à des fins de traitement, de demandes de souscription ou de rachat nettes dépassant 6 % de la Valeur d'inventaire nette du Fonds, y compris les souscriptions et/ou rachats qui résulteraient de demandes de conversion d'un Fonds vers un autre Fonds.

Les frais **d'entrée** et **de sortie** indiqués sont des maximums.

L'investisseur peut payer moins dans certains cas - veuillez vous renseigner auprès de votre conseiller financier ou distributeur.

Le chiffre des **frais courants** se fonde sur les frais du Fonds pour la période de douze mois close le 31 mars 2016 et exclut les coûts des opérations de portefeuille. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre.

Pour plus d'informations sur les frais, se référer au Prospectus, disponible sur [www.leggmasonglobal.com](http://www.leggmasonglobal.com).

## Performances passées



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances passées ont été calculées en USD.

Le Fonds a été créé le 26 juin 2007.

La Catégorie Z a été lancée le 5 février 2014.

Le graphique illustre les performances de la catégorie d'actions Z au cours des années civiles antérieures pour lesquelles les données relatives aux performances sont disponibles. Les performances sont exprimées par l'évolution du pourcentage de la Valeur d'inventaire nette (« VNI ») du Fonds.

Les performances sont indiquées après déduction de l'ensemble des frais.

## Informations pratiques

Le dépositaire du Fonds est RBC Investor Services Bank S.A., Succursale de Dublin.

De plus amples informations sur le Fonds peuvent être obtenues dans le Prospectus et les rapports annuel et semestriel les plus récents de RARE Investment Funds Plc. Le Prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'OPCVM RARE Investment Funds Plc et contiennent des informations relatives à tous les compartiments. Ces documents sont publiés en langue anglaise et disponibles gratuitement sur [www.leggmasonglobal.com](http://www.leggmasonglobal.com) ou en contactant votre conseiller financier ou distributeur.

Vous pouvez également consulter les dernières valeurs d'inventaire nettes et les fiches mensuelles sur [www.leggmasonglobal.com](http://www.leggmasonglobal.com).

Les investisseurs sont informés que la législation fiscale qui s'applique au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale de leur investissement dans le Fonds.

La responsabilité de RARE Investment Funds Plc ne peut être engagée que sur la seule base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

RARE Investment Funds Plc est une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples et séparation des engagements entre ses compartiments. Les actifs du Fonds sont donc détenus séparément de ceux des autres compartiments. Toute réclamation à l'encontre d'un autre compartiment sera donc sans effet sur votre investissement.

Les investisseurs peuvent également obtenir un Document d'information clé pour l'investisseur au titre d'autres catégories d'actions du présent Fonds ou pour d'autres compartiments sur [www.leggmasonglobal.com](http://www.leggmasonglobal.com).

Les investisseurs peuvent échanger leurs investissements de cette catégorie d'actions vers une autre catégorie d'actions ou vers un autre compartiment de RARE Investment Funds Plc. Pour plus d'informations sur les échanges, se référer au Prospectus.

**Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.**

**Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 1<sup>er</sup> juin 2016.**