

Le présent document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à bien appréhender la nature et les risques liés à l'investissement dans ce Fonds. Il vous est conseillé de le lire pour décider en toute connaissance de cause d'investir ou non.

## The Global Real Estate Securities Fund (« le Fonds »)

Un compartiment de Multi-Style, Multi-Manager Funds plc (« l'OPCVM »)  
géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

Catégorie B

(ISIN : IE00B0SY5R54)

Devise : Dollars US

## Objectif et politique d'investissement

Le Fonds vise à réaliser une croissance et un revenu de votre placement sur le long terme en investissant à l'échelle mondiale au moins deux tiers de ses actifs dans les actions d'entreprises liées à l'immobilier.

Le Fonds peut investir dans des parts de sociétés et trusts liés à la propriété foncière, dont des fiducies de placement immobilier (REIT, ou Real Estate Investment Trust), et dans des actions d'entreprises qui investissent sur des biens générateurs de revenus ou des actifs liés à des biens immobiliers (ex., immeubles de bureaux, appartements, centres commerciaux et entrepôts) et qui sont cotées sur l'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Real Estate Index.

Le Fonds investira jusqu'à 25 % de ses actifs dans des obligations convertibles, un type d'obligations pouvant être converties en actions ordinaires ou en espèces.

Le Fonds peut gagner une exposition indirecte au marché par l'utilisation de techniques financières spécialisées (connues sous le nom de dérivés). Les dérivés peuvent aussi être utilisés pour réduire les expositions du Fonds aux risques de change, de marché et/ou de taux d'intérêt, ou pour gérer le Fonds de manière plus efficace.

Il est probable que Russell Investments ait recours à divers styles de gestion. Ceci peut inclure la délégation de la gestion d'investissement à des gestionnaires de portefeuille ou la gestion des stratégies en interne. Russell Investissements peut également négocier une partie des actifs du Fonds en se fondant sur des portefeuilles modèles, fournis par les conseillers en investissement. Par le biais de cette approche par imitation, le Fonds optimise les moyens de mise en œuvre de Russell Investments afin de gérer les fonds de manière efficace.

Le Fonds est géré activement par rapport à l'indice FTSE

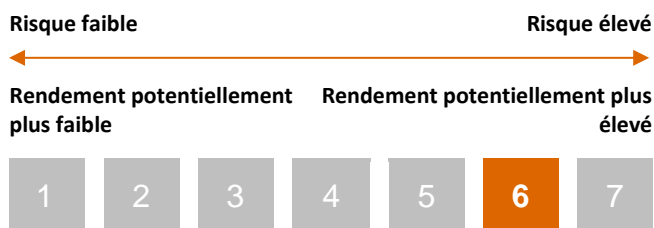
EPRA/NAREIT Developed Real Estate Index (USD) - Net Returns (l'« Indice »). La performance du Fonds sera mesurée par rapport à celle de l'Indice, qu'il cherche à surperformer de 1,75 % à moyen et long terme. Russell Investments a toute discrétion pour sélectionner les investissements du Fonds. Pour ce faire, il prendra l'Indice en considération, mais ne sera soumis à aucune contrainte à son égard.

Les revenus du Fonds seront réinvestis afin d'augmenter la valeur de vos avoirs.

Vous avez la possibilité de vendre vos actions dans le Fonds tous les jours ouvrés des banques en Irlande. Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous reporter à la section intitulée « **Rachats d'Actions** » du prospectus.

**Recommandation** : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leurs fonds avant 7 ans.

## Profil de risque et de rendement



La catégorie de risque de ce fonds est calculée en fonction des données historiques et basée sur le niveau de volatilité probable des actions du Fonds. La catégorie de risque peut ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque présentée n'est pas garantie et peut varier dans le temps.

Le profil de risque et de rendement est classé selon le niveau de fluctuation historique (c.-à-d. la volatilité) des Valeurs liquidatives de la catégorie d'actions. Dans cette classification, les catégories 1-2 indiquent un niveau faible de fluctuations historiques, les catégories 3-5 indiquent un niveau moyen et les catégories 6-7 indiquent un niveau élevé. Un fonds de catégorie 1 ne constitue pas un investissement sans risque – le risque de perdre vos fonds est faible, mais la possibilité de gains est également limitée.

La catégorie de risque ne tient pas compte des risques importants suivants :

**Risque de marché** : Le Fonds investit dans des actions dont la valeur peut varier à la baisse comme à la hausse en raison de divers facteurs incluant les conditions de marché et les conjonctures économiques, les événements sectoriels, géographiques et politiques. Le Fonds peut également investir

dans des actifs libellés dans des devises autres que sa devise de base et les variations des taux de change peuvent avoir une incidence négative sur la valeur de vos avoirs. La valeur de vos avoirs peut varier à la baisse comme à la hausse et les investisseurs sont susceptibles de ne pas récupérer le montant initialement investi.

**Risque de concentration** : le fonds concentre ses investissements sur un secteur d'activité. Le Fonds peut être moins diversifié que d'autres fonds dont le profil d'investissement est plus large. Dans la mesure où le Fonds investit massivement dans un domaine particulier, il est possible qu'un événement défavorable en lien avec ce domaine ait une incidence sérieuse et entraîne des pertes significatives.

**Risque lié aux dérivés** : Le Fonds peut utiliser des techniques financières spécialisées (connues sous le nom de dérivés) pour réduire ou pour « neutraliser » le risque et à des fins d'investissement. La valeur d'un dérivé dépend essentiellement de la performance de l'actif sous-jacent. Une faible variation de valeur de l'actif sous-jacent peut induire une variation de valeur importante du dérivé.

**Risque lié au prêt de titres** : Le Fonds peut également se livrer au prêt sécurisé à court terme de ses investissements en faveur de certains tiers éligibles. De tels accords peuvent comporter des risques, tels que des retards de recouvrement des titres prêtés ou le non-respect desdits tiers de l'une de leurs obligations liées aux accords de prêt de titres. Bien que le Fonds reçoive des garanties dans le cadre de ces transactions, il existe également un risque que la valeur de ces garanties diminue et que le Fonds subisse une perte en conséquence.

Pour toutes explications détaillées relatives aux risques, veuillez vous reporter à la section « **Facteurs de risque** » du prospectus.

## Frais pour ce Fonds

Les frais versés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun
Il s'agit du montant maximal prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le Fonds sur chaque année	
Frais courants	1,05 %
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

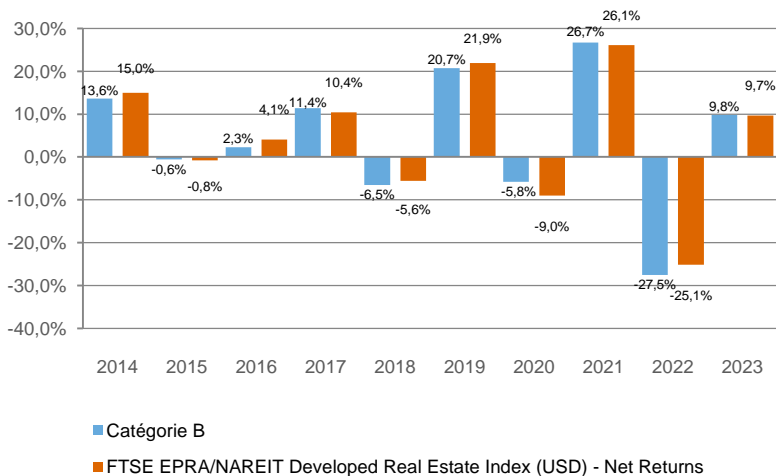
Les **frais d'entrée et de sortie** présentés correspondent aux montants maximums. Vous pouvez bénéficier de réductions dans certains cas. Veuillez consulter votre conseiller financier ou votre distributeur.

Des frais jusqu'à 5,00 % peuvent être dus sur les échanges d'actions du Fonds pour les actions d'un autre compartiment de l'OPCVM.

Le montant des **frais courants** est basé sur les charges de l'exercice clôturé en décembre 2023. Ce chiffre ne tient pas compte des coûts de transaction du portefeuille (excepté les frais d'entrée/sortie payés sur l'achat/vente d'actions dans d'autres organismes). Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre.

Pour toutes informations complémentaires relatives aux frais, veuillez vous reporter à la section « **Commissions et Frais** » du prospectus, disponible sur <https://russellinvestments.com>.

## Performance passée



La performance passée ne tiendra pas compte des frais d'entrée, de sortie ou d'échange, mais tiendra compte des frais courants, indiqués dans la section « Frais » ci-dessus.

La performance de cette catégorie est calculée en dollars US (USD).

La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs.

L'indice actuel, utilisé à des fins de comparaison de la performance, est l'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Real Estate Index (USD) - Net Returns. Avant octobre 2010, l'indice était l'indice FTSE EPRA/NAREIT Real Estate Index (Dublin Tax). Les performances passées indiquées sont fondées sur l'indice du fonds au moment alors pertinent.

Le Fonds a été lancé le 14 décembre 2005. Cette catégorie a commencé d'émettre des actions le 14 décembre 2005.

## Informations pratiques

Le dépositaire du Fonds est State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Le cours de l'action est publié chaque jour ouvré et disponible en ligne sur [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com).

Les informations complémentaires relatives au Fonds, les copies du prospectus en anglais, en allemand, en français et en italien et des derniers rapports annuel et semestriel en anglais peuvent être obtenues sans frais sur demande écrite adressée à Russell Investments, P.O. Box 786055, Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE, Angleterre. Ces documents sont également disponibles en ligne, sur <https://russellinvestments.com>.

Ce Fonds est assujéti aux lois et réglementations fiscales d'Irlande. Votre pays de résidence peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Pour tout renseignement complémentaire, veuillez consulter votre conseiller financier.

Vous pouvez échanger vos actions contre les actions d'un autre compartiment de l'OPCVM, sous réserve de l'application de frais administratifs de 5 %. Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous reporter à la section du prospectus intitulée « **Administration des Compartiments** ».

Ces informations clés pour l'investisseur sont spécifiques à cette catégorie d'actions. Des actions autres que la Catégorie B sont proposées par le Fonds, comme indiqué dans le prospectus. Le prospectus, ainsi que les rapports annuels et semestriels, sont préparés pour l'intégralité de l'OPCVM.

The Global Real Estate Securities Fund est un compartiment de l'OPCVM. Les actifs et les passifs de chaque compartiment sont séparés, à savoir que les actifs d'un compartiment ne peuvent être utilisés pour satisfaire aux obligations d'un autre compartiment.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited engage sa responsabilité sur la seule base des déclarations contenues dans le présent document qui se révéleraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Les détails relatifs à la politique de rémunération du Gestionnaire sont disponibles sur le site Internet du Gestionnaire, <https://www.carnegroup.com/policies>. Un exemplaire papier peut être obtenu sans frais sur demande auprès du bureau du Gestionnaire.

Les informations relatives aux politiques d'investissement responsable de Russell Investments, sont disponibles sur <https://russellinvestments.com/ie/important-information>.

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

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes en date du 16 février 2024.