

Informations clés pour l'investisseur



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.

Global Listed Infrastructure (« le Fonds »)

Un compartiment de OpenWorld plc (« l'OPCVM »)
géré par Russell Investments Ireland Limited

B US\$

(ISIN : IE00B4K8Z175)

Devise : Dollars US

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à réaliser une croissance du capital sur le long terme en investissant à l'échelle mondiale dans les actions d'entreprises engagées dans des projets d'infrastructure.

Le Fonds investit dans une gamme d'entreprises qui opèrent dans différents secteurs d'activité, tels que les services aux collectivités (électricité/eau), le transport (routier/ferroviaire), les communications (télécommunication/câble/satellite), et l'énergie.

Au moins deux tiers de la valeur du Fonds sont investis dans des entreprises cotées spécialisées dans le secteur des infrastructures.

Le Fonds peut investir dans les marchés émergents (pays en développement).

Le Fonds peut gagner une exposition indirecte au marché par l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Les dérivés peuvent être utilisés pour gérer les expositions du Fonds, pour réduire le risque ou pour gérer le Fonds de manière plus efficace.

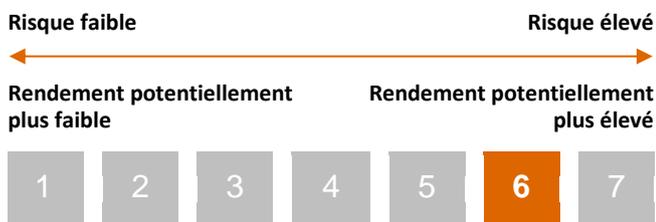
Un gestionnaire d'investissement sélectionné avec soin gère le portefeuille de placement du Fonds.

Les revenus du Fonds seront déclarés au titre de dividende, puis 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 du prospectus intitulée « **Comment racheter vos Actions** ».

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leurs fonds avant 5 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.

L'échelle quantitative des catégories est complexe, à savoir par exemple que la catégorie 2 n'est pas deux fois plus risquée que la catégorie 1. L'écart entre les catégories 1 et 2 peut ne pas être le même que l'écart entre les catégories 5 et 6. 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.

Le Fonds est classé dans la catégorie 6 compte tenu qu'il investit à l'échelle mondiale dans les actions d'entreprises impliquées dans des projets d'infrastructure. Le Fonds vise à augmenter la valeur de vos avoirs tout en répartissant le risque.

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

Risque réglementaire : les modifications législatives et

réglementaires peuvent avoir une incidence sur les entreprises, les secteurs ou les marchés dans lesquels le Fonds investit. Cela peut avoir des conséquences sur la valeur du Fonds.

Risque de marché : le Fonds investit dans des actions dont la valeur peut varier à la hausse ou à la baisse. Les investisseurs sont susceptibles de ne pas récupérer les fonds initialement investis.

Risques liés aux marchés émergents : investir dans les marchés émergents expose le Fonds à des niveaux de risque et de rendement plus élevés. Ces pays ne sont pas toujours suffisamment réglementés ou efficaces et la vente des investissements peut être plus difficile.

Risque lié aux instruments dérivés : la valeur d'un contrat dérivé dépend essentiellement de la performance de l'actif sous-jacent. Une faible variation de valeur de l'actif sous-jacent peut induire des fluctuations plus importantes dans la valeur du dérivé. Les dérivés impliquent aussi un risque de contrepartie et le Fonds peut subir des pertes lorsqu'une contrepartie ne satisfait pas pleinement à ses obligations.

Risque de change : le Fonds investit dans des actifs libellés dans des devises autres que sa devise de base. Les variations des taux de change peuvent induire des fluctuations de valeur de vos avoirs.

Pour toutes explications détaillées relatives aux risques, veuillez vous reporter à la section « **Prise en compte des risques** » 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	5,00 %
Frais de sortie	Aucuns
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 une année	
Frais courants	2,16 %
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Jusqu'à 20 % de toute hausse de valeur du Fonds excédentaire à l'indice de référence correspondant. Les taux d'intérêt et autres taux définis (à savoir, les taux de rendement minimal) peuvent influencer sur l'éventuel paiement d'une commission et le montant de ladite commission. Toute performance négative antérieure également sera prise en compte dans la détermination de la commission (à savoir, le droit de récupération).

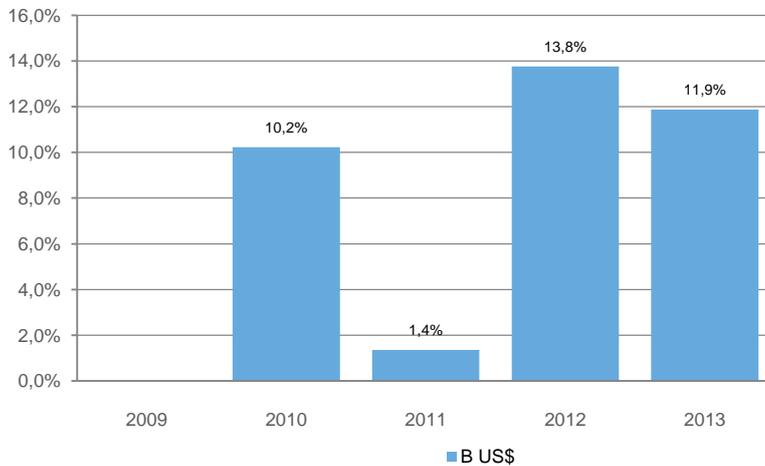
Les **frais d'entrée** et de **sortie** présentés correspondent aux montants maximums. Vous pouvez bénéficier de réductions dans certains cas. Veuillez consulter votre conseiller financier ou votre distributeur.

Des frais à hauteur de 5,00 % peuvent être dus sur les échanges d'actions du Fonds pour les actions d'un autre compartiment. La commission de performance prélevée sur l'exercice financier antérieur du Fonds, clôturé le 30 juin 13, était de 0,38 %.

Le montant des **frais courants** est basé sur les charges de l'exercice clôturé en décembre 2013. 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), ni des commissions de performance. 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 www.russell.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** ».

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

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

Le Fonds a été lancé le 8 avril 2009. Cette catégorie a commencé d'émettre des actions le 20 octobre 2009.

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.

Le représentant en Suisse est Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève, Suisse. L'agent payeur en Suisse est Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Genève. Le prospectus et les DICI, les statuts constitutifs, ainsi que les rapports annuels et semestriels, peuvent être obtenus sans frais auprès du représentant en Suisse.

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 Fonds** ».

Ces informations clés pour l'investisseur sont spécifiques à cette catégorie d'actions. Des actions autres que la Catégorie B US\$ 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.

Global Listed Infrastructure 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.

Russell Investments 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.

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

Russell Investments 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 14 février 2014.