

## OPENWORLD PLC

### Paraplufonds met afzonderlijke aansprakelijkheid voor de subfondsen Vereenvoudigd prospectus

28 maart 2012

Dit vereenvoudigd prospectus bevat belangrijke informatie over OpenWorld plc (de “Vennootschap”) die een paraplufonds is met afzonderlijke aansprakelijkheid voor de subfondsen. De vennootschap werd op 12 juni 2008 in Ierland opgericht als een open beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal. Zij staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland (de “Centrale Bank”) overeenkomstig de Reglementering van de Europese Gemeenschap van 2011 (Instellingen voor collectieve belegging in effecten) met wijzigingen en werd op 19 november 2008 toegelaten. Momenteel telt de Vennootschap 32 subfondsen (elk zijnde een “Fonds” en samen de “Fondsen”).

Op 19 november 2008 werden de volgende Fondsen toegelaten door de Centrale Bank:

Asia Focus Equity, Emerging Europe Focus Equity, Emerging Markets Debt, Europe Focus Equity, Europe High Dividend Equity, Europe Small Cap Equity, Global Agriculture, Global Climate Change, Global Emerging Focus Equity, Global Focus Growth Equity, Global Focus Value Equity, Global High Dividend Equity, Global Listed Infrastructure, Global Dynamic Bond, Global Opportunistic Listed Property, India Focus Equity, Japan Focus Equity, Japan Small Cap Equity, Middle East and North Africa Focus Equity, UK Small Cap Equity, US Focus Growth Equity, US Focus Value Equity, US High Dividend Equity en US Micro Cap Equity.

Global Emerging Small Cap Equity en Global Resources werden op 13 maart 2009 toegelaten door de Centrale Bank.

Op 4 december 2009 werden Euro Credit en US Credit toegelaten door de Centrale Bank.

Op 9 maart 2011 werd het fonds Global Focus Equity toegelaten door de Centrale Bank.

Op 4 november 2011 werden Dynamic Assets, Japan Bond en Russell Fundamental Emerging Markets Index Fund toegelaten door de Centrale Bank.

**Wij raden potentiële beleggers aan het Prospectus van 28 maart 2012 (het “Prospectus”) te lezen alvorens een beleggingsbeslissing te nemen. In het Prospectus worden de rechten en plichten van de belegger evenals de wettelijke rechtsverhouding met de Vennootschap vermeld.**

De Basisvaluta van alle Fondsen is de Amerikaanse dollar, behalve voor de hierna vermelde Fondsen. De Basisvaluta van Dynamic Assets, Emerging Europe Focus Equity, Euro Credit, Europe Focus Equity, Europe High Dividend Equity en Europe Small Cap Equity is de Euro. De Basisvaluta van UK Small Cap Equity is het Britse pond. De Basisvaluta van Japan Bond, Japan Focus Equity and Japan Small Cap Equity is de Japanse yen.

**In het Prospectus vindt u informatie over de verschillende Aandelenklassen van de Fondsen.**

Termen met een hoofdletter hebben dezelfde betekenis als in het Prospectus.

<b>Beleggingsdoelstelling:</b>	Elk Fonds (met uitzondering van Dynamic Assets en Russell Fundamental Emerging Markets Index Fund) streeft naar waardeverhoging van de portefeuille op lange termijn. Dynamic Assets streeft naar absoluut rendement over een marktcyclus van 3 tot 5 jaar. Russell Fundamental Emerging Markets Index Fund wil, vóór aftrek van kosten, het totale rendement kopiëren van de Russell Fundamental Emerging Markets Index.
--------------------------------	---

**Beleggings-  
strategieën:**

Hierna wordt de beleggingsstrategie van elk Fonds beschreven:

**Asia Focus Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt van Azië (ex Japan) of van een lidstaat van de OESO worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen met statutaire zetel in Azië (ex-Japan) of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in Azië (ex Japan).

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in Aziatische opkomende markten (ex Japan). Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

**Dynamic Assets**

De portefeuille van het Fonds bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, vastrentende effecten en instrumenten, beursverhandelde fondsen, collectieve beleggingsinstellingen (andere dan die welke als beursverhandelde fondsen worden geclassificeerd), grondstoffenindexfondsen en converteerbare schuldeffecten (waaronder converteerbare bedrijfsobligaties) of enige combinatie van deze instrumenten en effecten die in gereglementeerde markten wereldwijd, met inbegrip van opkomende markten, worden genoteerd of verhandeld. Het gedeelte van de Intrinsieke waarde van het Fonds dat in elke vorm van instrumenten en effecten is belegd, varieert naargelang de verwachtingen van de Vermogensbeheerder wat betreft de aan verschillende markten verbonden kansen en risico's.

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt. Aandeelhouders moeten beseffen dat de intrinsieke waarde van het Fonds als gevolg van beleggingen in effecten van emittenten in opkomende markten, onderhevig kan zijn aan een toegenomen volatiliteit.**

**Het Fonds mag soms een aanzienlijk deel van zijn intrinsieke waarde beleggen in deposito's. Wij willen beleggers attenderen op de verschillen tussen een deposito en een belegging in het Fonds: het in het Fonds belegde kapitaal kan fluctueren doordat de intrinsieke waarde van het Fonds fluctueert.**

**Emerging Europe Focus Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt van Europese opkomende landen of van een lidstaat van de OESO worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minstens twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen met statutaire zetel in een van de Europese opkomende landen of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in de Europese opkomende markten; het Fonds mag meer dan 50% van zijn intrinsieke waarde beleggen in effecten en beleggingen die op een gereglementeerde markt in Rusland worden

genoteerd of verhandeld.

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in Europese opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

#### **Emerging Markets Debt**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit vastrentende effecten en instrumenten die op een gereguleerde markt van opkomende landen of van een lidstaat van de OESO worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in vastrentende effecten en instrumenten die worden uitgegeven door of met betrekking tot emittenten met statutaire zetel in een opkomend land of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in opkomende landen.

Hoewel het de bedoeling is dat het Fonds in vastrentende effecten van hoge kwaliteit belegt, mag het meer dan 30% van zijn intrinsieke waarde beleggen in vastrentende effecten en instrumenten van minder goede kwaliteit of in vastrentende effecten zonder rating maar van een vergelijkbaar geachte kwaliteit.

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in opkomende markten en meer dan 30% van zijn intrinsieke waarde in vastrentende effecten en instrumenten van minder goede kwaliteit. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

#### **Euro Credit**

Het Fonds wil zijn beleggingsdoelstelling realiseren middels de volgende strategieën:

(i) het Fonds belegt minstens twee derde van zijn totale activa in kredieteffecten en –instrumenten die in gereguleerde markten overal ter wereld worden genoteerd of verhandeld; en die in Euro zijn uitgedrukt; en (ii) het Fonds belegt minstens 50% van zijn totale activa in kredieteffecten en –instrumenten die bedrijfskredieteffecten zijn (met inbegrip van bedrijfsobligaties) die in gereguleerde markten overal ter wereld worden genoteerd of verhandeld en die in Euro zijn uitgedrukt.

**Het Fonds mag niet meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in kredieteffecten en –instrumenten die door uitgevende instellingen in opkomende markten zijn uitgegeven.**

#### **Europe Focus Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereguleerde markt in Europa worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die worden uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen met statutaire zetel in Europa of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in Europa.

Minimaal 75% van de intrinsieke waarde van het Fonds wordt belegd in emittenten gevestigd in de Europese Unie, Noorwegen en IJsland.

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in Europese opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

#### **Europe High Dividend Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereguleerde markt in Europa worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die worden uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen die een hoog dividend uitkeren waarvan de statutaire zetel in Europa is gevestigd of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in Europa.

Minimaal 75% van de intrinsieke waarde van het Fonds wordt belegd in emittenten gevestigd in de Europese Unie, Noorwegen en IJsland.

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in Europese opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

#### **Europe Small Cap Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereguleerde markt in Europa worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die worden uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen met kleine marktkapitalisatie waarvan de statutaire zetel in Europa is gevestigd of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in Europa.

Minimaal 75% van de intrinsieke waarde van het Fonds wordt belegd in emittenten gevestigd in de Europese Unie, Noorwegen en IJsland.

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in Europese opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

#### **Global Agriculture**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereguleerde markt waar ook ter wereld worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die worden uitgegeven door of met betrekking tot landbouwondernemingen waar ook ter wereld.

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

### **Global Climate Change**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereguleerde markt waar ook ter wereld worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die worden uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen waar ook ter wereld waarvan de activiteiten betrekking hebben op de klimaatsverandering.

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

### **Global Dynamic Bond**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit vastrentende effecten en -instrumenten die op een gereguleerde markt waar ook ter wereld worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in vastrentende effecten en instrumenten van emittenten waar ook ter wereld.

Het Fonds mag meer dan 35% van zijn intrinsieke waarde beleggen in vastrentende effecten en instrumenten uitgegeven of gegarandeerd door regeringen en plaatselijke overheden in de VS, het Verenigd Koninkrijk, Duitsland, Frankrijk en Japan.

Hoewel het de bedoeling is dat het Fonds in vastrentende effecten en instrumenten van hoge kwaliteit belegt, mag het meer dan 30% van zijn intrinsieke waarde beleggen in vastrentende effecten en instrumenten van minder goede kwaliteit of in vastrentende effecten en instrumenten zonder rating maar van een vergelijkbaar geachte kwaliteit.

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in opkomende markten en 30% van zijn intrinsieke waarde in vastrentende effecten en instrumenten van minder goede kwaliteit. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

### **Global Emerging Focus Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereguleerde markt van opkomende landen of van een lidstaat van de OESO worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die worden uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen van waar ook ter wereld met statutaire zetel in een opkomend land of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in opkomende landen.

**Het Fonds belegt meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde in opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

### **Global Emerging Small Cap Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten

die op een gereglementeerde markt van opkomende landen of van een lidstaat van de OESO worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die worden uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen met kleine marktkapitalisatie van waar ook ter wereld met statutaire zetel in een opkomend land of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in opkomende landen.

**Het Fonds belegt meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde in opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

#### **Global Focus Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt waar ook ter wereld worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale active in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die worden uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen waar ook ter wereld die een hoog rendement uitkeren. Deze ondernemingen met hoog dividend waarin het Fonds belegt kunnen uit om het even welke sector of region komen.

Het Fonds mag maximaal 15% van zijn intrinsieke waarde beleggen in opkomende markten.

#### **Global Focus Growth Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt waar ook ter wereld worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die worden uitgegeven door of met betrekking tot groeiondernemingen waar ook ter wereld.

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

#### **Global Focus Value Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt waar ook ter wereld worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die worden uitgegeven door of met betrekking tot op waarde gefocuste ondernemingen waar ook ter wereld.

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

#### **Global High Dividend Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt waar ook ter wereld worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die worden uitgegeven door of met betrekking tot op ondernemingen waar ook ter wereld die een hoog dividend uitkeren.

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

#### **Global Listed Infrastructure**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten en deelbewijzen van beleggingsfondsen die op een gereglementeerde markt waar ook ter wereld worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten en deelbewijzen van beleggingsfondsen die worden uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen waar ook ter wereld die actief zijn in de sector infrastructuur.

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

#### **Global Opportunistic Listed Property**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten en deelbewijzen van beleggingsfondsen die op een gereglementeerde markt waar ook ter wereld worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten en deelbewijzen van beleggingsfondsen uitgegeven door of met betrekking tot beursgenoteerde vastgoedondernemingen waar ook ter wereld.

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

#### **Global Resources**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt waar ook ter wereld worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen actief in de grondstoffensector waar ook ter wereld.

**Het Fonds mag meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

### **India Focus Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt in India of van een lidstaat van de OESO worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen met statutaire zetel in India of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in India.

**Het Fonds belegt meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde in India, dat een opkomende markt is. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

### **Japan Bond**

Het Fonds wil zijn beleggingsdoelstelling realiseren middels de volgende strategieën: (i) het Fonds belegt minstens twee derde van zijn totale activa in vastrentende effecten en instrumenten uitgegeven door Japanse emittenten die in gereglementeerde markten overal ter wereld worden genoteerd of verhandeld en die in Japanse yen zijn uitgedrukt; (ii) het Fonds mag maximaal 100% van zijn totale activa beleggen in vastrentende effecten en instrumenten uitgegeven door de Japanse overheid of door met de overheid gerelateerde instellingen, die in gereglementeerde markten overal ter wereld worden genoteerd en verhandeld en die in Japanse yen zijn uitgedrukt, en (iii) het Fonds mag maximaal 75% van zijn totale activa beleggen in vastrentende effecten en instrumenten zoals kredieteffecten en –instrumenten (met inbegrip van in Japan door Japanse bedrijven uitgegeven obligaties, Samurai-obligaties door andere dan Japanse bedrijven uitgegeven in Japan en Euroyen-obligaties uitgegeven door bedrijven buiten Japan) die in gereglementeerde markten overal ter wereld worden genoteerd of verhandeld en die in Japanse yen zijn uitgedrukt.

**Het Fonds mag niet meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in kredieteffecten en –instrumenten uitgegeven door emittenten in opkomende markten.**

### **Japan Focus Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt in Japan worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen met statutaire zetel in Japan of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in Japan.

### **Japan Small Cap Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt in Japan worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen met kleine marktkapitalisatie waarvan de statutaire zetel in Japan is gevestigd of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in Japan.

### **Middle East and North Africa Focus Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt in het Midden-Oosten en Noord-Afrika of van een lidstaat van de OESO worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen met statutaire zetel in het Midden-Oosten en Noord-Afrika of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in het Midden-Oosten en Noord-Afrika.

**Het Fonds belegt meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde in opkomende markten in het Midden-Oosten en Noord-Afrika. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt.**

### **Russell Fundamental Emerging Markets Index Fund**

Dee portefeuille van het Fonds bestaat voornamelijk uit de samenstellende effecten van de Russell Fundamental Emerging Markets Index (de "Index"), die aandelen en aandelengerelateerde instrumenten zijn die in gereglementeerde markten in opkomende markten worden genoteerd en verhandeld en die uitgegeven worden door of voor ondernemingen wereldwijd die hun hoofdkantoor hebben in een van de opkomende markten of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in opkomende markten.

**Het Fonds streeft naar het reproduceren (voor kosten) van het rendement van de Index. Er kan geen garantie worden gegeven dat het rendement van het Fonds het rendement van de Index zal bereiken of overstijgen.**

**Het Fonds belegt meer dan 20% van zijn Intrinsieke waarde in opkomende markten. Daarom mogen beleggers geen belangrijk deel van hun portefeuille in het Fonds beleggen en is een dergelijke belegging niet voor alle beleggers geschikt. Aandeelhouders moeten beseffen dat de intrinsieke waarde van het Fonds als gevolg van beleggingen in effecten van emittenten in opkomende markten, onderhevig kan zijn aan een toegenomen volatiliteit.**

### **UK Small Cap Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt in het Verenigd Koninkrijk worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen met de statutaire zetel in het Verenigd Koninkrijk of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in het Verenigd Koninkrijk.

### **US Credit**

Het Fonds wil zijn beleggingsdoelstelling realiseren middels de volgende strategieën:

(i) het Fonds belegt minstens twee derde van zijn totale activa in kredieteffecten en – instrumenten die in gereglementeerde markten overal ter wereld worden genoteerd of verhandeld en die in USD zijn uitgedrukt;

en (ii) het Fonds belegt minstens 50% van zijn totale activa in kredieteffecten en – instrumenten die bedrijfskredieteffecten zijn (met inbegrip van bedrijfsobligaties) die in gereglementeerde markten overal ter wereld worden genoteerd of verhandeld en die in USD zijn uitgedrukt.

**Het Fonds mag niet meer dan 20% van zijn intrinsieke waarde beleggen in kredieteffecten en –instrumenten die door uitgevende instellingen in Opkomende markten zijn uitgegeven.**

#### **US Focus Growth Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt in de Verenigde Staten worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten uitgegeven door of met betrekking tot groeiondernemingen met statutaire zetel in de Verenigde Staten of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in de Verenigde Staten.

#### **US Focus Value Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt in de Verenigde Staten worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten uitgegeven door of met betrekking tot op waarde gefocuste ondernemingen met statutaire zetel in de Verenigde Staten of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in de Verenigde Staten.

#### **US High Dividend Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt in de Verenigde Staten worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen die een hoog dividend uitkeren en waarvan de statutaire zetel gevestigd is in de Verenigde Staten of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in de Verenigde Staten.

#### **US Micro Cap Equity**

De portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die op een gereglementeerde markt in de Verenigde Staten worden genoteerd of verhandeld.

Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten uitgegeven door of met betrekking tot ondernemingen met micro marktkapitalisatie waarvan de statutaire zetel gevestigd is in de Verenigde Staten of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in de Verenigde Staten.

#### **Algemeen**

Een Fonds mag alleen door de reglementering toegelaten beleggingen verrichten.

	<p>Een Fonds mag tevens beleggen in kortlopende instrumenten, niet beursgenoteerde effecten en converteerbaar schuld papier, overeenkomstig de beleggingsstrategieën en de beperkingen vermeld in het Prospectus onder “Algemene beleggingsstrategieën en – beperkingen”. Een Fonds mag maximaal 10% van zijn intrinsieke waarde beleggen in deelbewijzen of aandelen van open beleggingsinstellingen in de zin van bepaling 68 van het Reglement.</p> <p>Met het oog op efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoelen die in overeenstemming zijn met de eigen beleggingsstrategieën vermeld in het Prospectus mag een Fonds gebruik maken van financiële afgeleide instrumenten.</p> <p>Binnen de beperkingen opgelegd door de Centrale Bank mag een Fonds valutahedgingtransacties aangaan om zich in te dekken tegen wisselrisico’s.</p> <p>Binnen de door de Centrale Bank gespecificeerde beperkingen mag een Fonds zich inlaten met het lenen van effecten.</p>
<b>Risicoprofiel:</b>	<p>De volgende risicofactoren zijn van toepassing op de Fondsen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- De waarde van aandelen kunnen zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat beleggers niet het volledige geïnvesteerde bedrag terugkrijgen. Er kan geen garantie worden gegeven dat een Fonds zijn beleggingsdoelstelling haalt.</li> <li>- De vennootschap kan beleggingen verrichten die in verschillende valuta’s luiden; als gevolg van wijzigingen in wisselkoersen kan de waarde van beleggingen in de vennootschap toenemen of dalen.</li> <li>- Een fonds wordt blootgesteld aan het kredietrisico vanwege de partijen waarmee zij zaken doet en het loopt tevens het risico van wanbetaling.</li> <li>- Er kan geen garantie worden gegeven dat de afzonderlijke aard van de Fondsen kan worden gehandhaafd indien bij een rechtbank van een andere jurisdictie een geding wordt aangespannen tegen de vennootschap.</li> <li>- Vastrentende effecten en instrumenten en kredieteffecten en –instrumenten zijn onderworpen aan zowel reële als gepercipieerde aanwijzingen van kredietwaardigheid. De afwaardering van de rating van een schuldeffect/-instrument of negatieve reclame gekoppeld aan de perceptie van beleggers kan een negatieve impact hebben op de waarde en liquiditeit van dergelijke effecten/instrumenten. Een Fonds dat in vastrentende effecten en instrumenten belegt en/of in effecten en instrumenten met inkomsten uit leningen kan eveneens de weerslag ondervinden van variaties in de geldende rentetarieven en de waarderingen van de kredietkwaliteit.</li> <li>- Wat betreft Fondsen die beleggen in aandelen van ondernemingen met kleine kapitalisatie: het is mogelijk dat de markt waarop deze aandelen worden aangeboden minder liquide is dan die van aandelen met grote of middelgrote kapitalisatie en de koers van deze aandelen kan volatieler zijn dan die van aandelen van ondernemingen met grote kapitalisatie en deze aandelen kunnen tevens speculatiever van aard zijn.</li> <li>- Fondsen die in een bepaalde economische sector beleggen kunnen onderhevig zijn aan meer volatiliteit dan beleggingen gespreid in effecten van verschillende economische sectoren.</li> <li>- Sommige Fondsen mogen meer dan 20% van hun intrinsieke waarde beleggen in opkomende markten. Opkomende markten horen kenmerkend thuis in minder ontwikkelde landen, waar de economie en/of de kapitaalmarkt minder ontwikkeld is/zijn en waar aandelenkoersen en valuta’s volatieler zijn. Fondsen met een aanzienlijke exposure in opkomende markten zijn doorgaans alleen voor goed ingelichte beleggers geschikt.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Financiële afgeleide instrumenten houden andere en in bepaalde gevallen ook grotere risico's in dan risico's gekoppeld aan meer traditionele beleggingen. De Fondsen mogen transacties in OTC-markten verrichten die hen blootstellen aan de kredietkwaliteit van de tegenpartij en diens vermogen om de bepalingen van dergelijke contracten na te leven. Vanwege het hefboomeffect dat in tal van financiële derivaten aanwezig is, kunnen negatieve ontwikkelingen van de waarde of het niveau van de onderliggende activa, rente of index tot een veel groter verlies leiden dan het in de instrumenten geïnvesteerde bedrag. Ongeacht het initieel belegde bedrag kunnen bepaalde financiële derivaten een onbeperkt verlies veroorzaken.</li> <li>- Als onderdeel van hun beleggingsstrategie of ter afdekking mogen Fondsen af en toe gebruik maken van ter beurze verhandelde en/of OTC-futures en opties. Deze uiterste volatiele instrumenten houden speciale risico's in en stellen beleggers bloot aan een hoog verliesrisico. Door de lage initiële margestorting die vereist is om een futurespositie in te nemen kan een aanzienlijk hefboomeffect worden gecreëerd. Een relatief kleine koersschommeling van een futurescontract kan bijgevolg aanleiding geven tot een grote winst of verlies in vergelijking met het bedrag dat werd betaald als margestorting en het verdere verlies kan oplopen tot een niet te voorspellen hoger bedrag dan deze margestorting.</li> <li>- Wij willen erop wijzen dat de fondsen Euro Credit, Europe High Dividend Equity, Global Focus Equity, Global High Dividend Equity en US High Dividend Equity provisies en onkosten heffen op het kapitaal niet op inkomsten, zodat het mogelijk is dat beleggers in deze fondsen bij aflossing van hun positie niet het volledige geïnvesteerde bedrag terugkrijgen.</li> <li>- Dynamic Assets mag een indirecte blootstelling hebben aan grondstoffen via beleggingen in grondstoffenindexfondsen aangezien deze effecten zijn ontwikkeld om de prestaties te weerspiegelen van een onderliggende grondstof of mandje grondstoffen.</li> <li>- Russell Fundamental Emerging Markets Index Fund mag de samenstellende effecten van de Index aanhouden ongeacht de actuele of verwachte prestaties van een bepaald effect of een bepaalde sector of marktsegment. Beleggingen in effecten aanhouden ongeacht de marktomstandigheden of de prestaties van individuele effecten kan ervoor zorgen dat het rendement van het Fonds lager is dan wanneer het Fonds met actieve beleggingsstrategie zou worden beheerd.</li> </ul> <p>Meer gedetailleerde informatie over voor de Fondsen toepasselijke risicofactoren vindt u in het Prospectus.</p>
--	---

<b>Performan- cegegevens:</b>	De performancegegevens voor de Fondsen waarop reeds is ingeschreven vindt u in Bijlage 1 bij dit Vereenvoudigd prospectus.
-----------------------------------	--

<b>Profiel van de belegger:</b>	De onderstaande tabel toont voor welke beleggers een Fonds geschikt is. Dit gebeurt aan de hand van (i) de return die u als belegger via belegging in een Fonds wilt bereiken, (ii) de aanbevolen beleggingsperiode in het Fonds en (iii) de volatiliteit die u als belegger moet willen accepteren.
-------------------------------------	--

<b>Fonds:</b>	<b>Voor beleggers die streven naar:</b>		<b>Beleggings- horizon:</b>	<b>Volatiliteit:</b>
	<b>Groei</b>	<b>Inkomen</b>		
Asia Focus Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Dynamic Assets	✓		3 tot 5 jaar	Matig tot hoog
Emerging Europe Focus Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Emerging Markets Debt	✓		5 jaar	Matig tot hoog

Euro Credit	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Europe Focus Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Europe High Dividend Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Europe Small Cap Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Global Agriculture	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Global Climate Change	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Global Dynamic Bond	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Global Emerging Focus Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Global Emerging Small Cap Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Global Focus Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Global Focus Growth Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Global Focus Value Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Global High Dividend Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Global Listed Infrastructure	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Global Opportunistic Listed Property	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Global Resources	✓		5 jaar	Matig tot hoog
India Focus Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Japan Bond	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Japan Focus Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Japan Small Cap Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Middle East and North Africa Focus Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
Russell Fundamental Emerging Markets Index Fund	✓		5 jaar	Matig tot hoog
US Credit	✓		5 jaar	Matig tot hoog
UK Small Cap Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
US Focus Growth Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
US Focus Value Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
US High Dividend Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog
US Micro Cap Equity	✓		5 jaar	Matig tot hoog

<b>Uitkeringsbeleid:</b>	<p>De Fondsen mogen kapitalisatie- of uitkeringsaandelen uitgeven. Alle aandelen zijn kapitalisatieaandelen tenzij in de naam van de aandelenklasse uitdrukkelijk anders wordt aangegeven. Kapitalisatieaandelen zijn aandelen waarvoor een uitkering wordt gedeclareerd, maar de netto-inkomsten worden op de uitkeringsdag belegd in het kapitaal van het desbetreffende Fonds. Daardoor stijgt de intrinsieke waarde per aandeel van de kapitalisatieklasse ten opzichte van een aandeel van de uitkeringsklasse. Uitkeringsaandelen keren, naar goeddunken van de Raad van bestuur, af en toe netto-inkomsten uit op de uitkeringsdag. In het bedrag dat wordt uitgekeerd voor verschillende klassen van uitkeringsaandelen in een Fonds kan variëren naargelang van de verschillende lasten en onkosten die deze aandelenklassen moeten betalen. Deze uitkeringen worden van de netto-inkomsten betaald.</p>																							
<b>Vergoedingen en onkosten:</b>	<p>De maximale beheersvergoeding voor een Fonds bedraagt 3,50% per jaar van de intrinsieke waarde van een aandelenklasse van een desbetreffend Fonds exclusief de performancevergoeding voor de beheerder. Er kunnen aandelenklassen worden uitgegeven waarvoor lagere of geen vergoedingen gelden. Op verzoek worden inlichtingen verstrekt over welke vergoedingen van toepassing zijn op aandelenklassen binnen de fondsen.</p> <p><b>Onkosten voor aandeelhouder:</b></p> <p><i>Afsluitprovisie</i> Naar goeddunken van de beheerder kan een afsluitprovisie van maximaal 5% worden geheven op inschrijvingen op aandelen in een Fonds.</p> <p><i>Verwateringscorrectie</i> De Vennootschap mag een verwateringscorrectie aanrekenen in geval van netto instromen in of netto uitstromen uit een Fonds zodat de prijs van een aandeel in het Fonds hoger of lager is dan de eventuele waardering op basis van de laatst gedane koers. Het aanrekenen van een verwateringscorrectie kan de aflossingskoers van aandelen in een Fonds zowel doen stijgen als dalen.</p> <p><i>Administratieve kosten</i> Voor de conversie van aandelen mag een administratieve vergoeding van maximaal 5% worden aangerekend.</p> <p><b>Jaarlijkse bedrijfskosten:</b></p>																							
	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="440 1368 842 1576">Fonds</th> <th data-bbox="842 1368 1145 1576">Beheersprovisie als percentage van intrinsieke waarde per klasse</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="440 1576 842 1619">Asia Focus Equity</td> <td data-bbox="842 1576 1145 1619">0,85% tot 2,30%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="440 1619 842 1662">Dynamic Assets</td> <td data-bbox="842 1619 1145 1662">1,00% tot 2,70%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="440 1662 842 1731">Emerging Europe Focus Equity</td> <td data-bbox="842 1662 1145 1731">0,80% tot 2,85%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="440 1731 842 1774">Emerging Markets Debt</td> <td data-bbox="842 1731 1145 1774">0,70% tot 2,00%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="440 1774 842 1816">Euro Credit</td> <td data-bbox="842 1774 1145 1816">0,45% tot 1,80%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="440 1816 842 1859">Europe Focus Equity</td> <td data-bbox="842 1816 1145 1859">0,50% tot 2,60%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="440 1859 842 1924">Europe High Dividend Equity</td> <td data-bbox="842 1859 1145 1924">0,60% tot 1,95%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="440 1924 842 1966">Europe Small Cap Equity</td> <td data-bbox="842 1924 1145 1966">0,85% tot 2,30%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="440 1966 842 2000">Global Agriculture</td> <td data-bbox="842 1966 1145 2000">0,75% tot 2,05%</td> </tr> </tbody> </table>	Fonds	Beheersprovisie als percentage van intrinsieke waarde per klasse	Asia Focus Equity	0,85% tot 2,30%	Dynamic Assets	1,00% tot 2,70%	Emerging Europe Focus Equity	0,80% tot 2,85%	Emerging Markets Debt	0,70% tot 2,00%	Euro Credit	0,45% tot 1,80%	Europe Focus Equity	0,50% tot 2,60%	Europe High Dividend Equity	0,60% tot 1,95%	Europe Small Cap Equity	0,85% tot 2,30%	Global Agriculture	0,75% tot 2,05%	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="1145 1368 1509 1576">Totaal van vergoedingen voor administratie, bewaring en beheer als percentage van de intrinsieke waarde per Fonds</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="1145 1576 1509 2000">Maximaal 0,50%</td> </tr> </tbody> </table>	Totaal van vergoedingen voor administratie, bewaring en beheer als percentage van de intrinsieke waarde per Fonds	Maximaal 0,50%
Fonds	Beheersprovisie als percentage van intrinsieke waarde per klasse																							
Asia Focus Equity	0,85% tot 2,30%																							
Dynamic Assets	1,00% tot 2,70%																							
Emerging Europe Focus Equity	0,80% tot 2,85%																							
Emerging Markets Debt	0,70% tot 2,00%																							
Euro Credit	0,45% tot 1,80%																							
Europe Focus Equity	0,50% tot 2,60%																							
Europe High Dividend Equity	0,60% tot 1,95%																							
Europe Small Cap Equity	0,85% tot 2,30%																							
Global Agriculture	0,75% tot 2,05%																							
Totaal van vergoedingen voor administratie, bewaring en beheer als percentage van de intrinsieke waarde per Fonds																								
Maximaal 0,50%																								

	<b>Global Climate Change</b>	<b>0,75% tot 2,90%</b>	
	<b>Global Dynamic Bond</b>	<b>0,45 % tot 1,80%</b>	
	<b>Global Emerging Focus Equity</b>	<b>0,80% tot 2,25%</b>	
	<b>Global Emerging Small Cap Equity</b>	<b>1,30% tot 2,50%</b>	
	<b>Global Focus Equity</b>	<b>0,55% tot 0,60%</b>	
	<b>Global Focus Growth Equity</b>	<b>0,55% tot 1,95%</b>	
	<b>Global Focus Value Equity</b>	<b>0,55% tot 1,95%</b>	
	<b>Global High Dividend Equity</b>	<b>0,55% tot 2,65%</b>	
	<b>Global Listed Infrastructure</b>	<b>0,70% tot 2,90%</b>	
	<b>Global Opportunistic Listed Property</b>	<b>0,60% tot 2,75%</b>	
	<b>Global Resources</b>	<b>0,75 tot 2,25%</b>	
	<b>India Focus Equity</b>	<b>0,95% tot 2,50%</b>	
	<b>Japan Bond</b>	<b>0,20% tot 0,50%</b>	
	<b>Japan Focus Equity</b>	<b>0,55% tot 1,90%</b>	
	<b>Japan Small Cap Equity</b>	<b>0,75% tot 2,25%</b>	
	<b>Middle East and North Africa Focus Equity</b>	<b>0,95% tot 2,50%</b>	
	<b>Russell Fundamental Emerging Markets Index Fund</b>	<b>0,80%</b>	
	<b>UK Small Cap Equity</b>	<b>0,85% tot 2,30%</b>	
	<b>US Credit</b>	<b>0,40% tot 1,45%</b>	
	<b>US Focus Growth Equity</b>	<b>0,45% tot 1,60%</b>	
	<b>US Focus Value Equity</b>	<b>0,45% tot 1,60%</b>	
	<b>US High Dividend Equity</b>	<b>0,45% tot 1,60%</b>	
	<b>US Micro Cap Equity</b>	<b>0,90% tot 2,50%</b>	
	Contante uitgaven van Bestuurders, de Beheerder, de Financieel beheerders, de Adviseur en Distributeurs, de Administratief beheerder en Bewaarder en Trustee mogen door de Vennootschap worden betaald.		
	<b>Performancevergoedingen:</b> Bovenop de beheersvergoeding kan uit de activa van een Fonds (met uitzondering van Euro Credit, Japan Bond, Russell Fundamental Emerging Markets Index Fund en US Credit) een performancevergoeding worden betaald die maximaal 20% mag bedragen van de Positieve dagelijkse performance; verdere gegevens hierover vindt u in het Prospectus.		
<b>Totale kostenratio voor het jaar beëindigd op 30 juni 2011:</b>			
Euro Credit	Klasse B EURO	1,69%	
	Klasse B EURO Income	1,69%	
	Klasse B STG£ Income	1,68%	
	Klasse C EURO	2,08%	
	Klasse I EURO	0,89%	
	Klasse P EURO-NV	0,74%	
	Klasse P STG£ H	0,79%	
Europe Focus Equity	Klasse B EURO	3,08%	

	Klasse B STG£	3,08%
	Klasse C EURO	3,83%
	Klasse I EURO	1,88%
	Klasse I STG£	1,88%
	Klasse P EURO	1,73%
	Klasse P US\$ Income	1,73%
Global Climate Change	Klasse A STG£	2,09%
	Klasse B US\$	2,39%
	Klasse C EURO	3,28%
	Klasse I STG£	1,29%
	Klasse I US\$	1,29%
	Klasse P US\$-NV	1,14%
Global Focus Equity	Klasse P JP¥	0,63%
Global Dynamic Bond	Klasse B EURO Income	2,35%
	Klasse B STG£ Income	2,35%
	Klasse B US\$	2,36%
	Klasse I STG£	1,55%
	Klasse I US\$	1,55%
	Klasse P EURO H Income	1,45%
Global High Dividend Equity	Klasse B EURO Income	2,13%
	Klasse B STG£ Income	2,13%
	Klasse B US\$ Income	2,12%
	Klasse C EURO	2,82%
	Klasse I STG£	0,93%
	Klasse I US\$	0,93%
	Klasse P JP¥	0,78%
	Klasse P US\$ Income	0,79%
Global Listed Infrastructure	Klasse A STG£	3,77%
	Klasse A US\$	3,77%
	Klasse B US\$	4,17%
	Klasse C EURO	5,07%
	Klasse I STG£	2,97%
	Klasse I US\$	2,97%
	Klasse I US\$ NV	2,97%
	Klasse P US\$	2,87%
Global Opportunistic Listed Property	Klasse A STG£	1,98%
	Klasse A US\$	1,98%
	Klasse B EURO	2,58%
	Klasse B US\$	2,58%
	Klasse C EURO	3,12%
	Klasse I STG£	1,18%
	Klasse I US\$	1,18%
	Klasse I US\$ NV	1,18%

	Klasse P US\$	1,03%
India Focus Equity	Klasse B EURO	3,26%
	Klasse B STG£	3,26%
	Klasse B US\$	3,26%
	Klasse I STG£	1,91%
	Klasse I US\$	1,91%
	Klasse P US\$ Income	1,71%
Japan Focus Equity	Klasse P JP¥	0,99%
US Credit	Klasse B STG£ Income	1,69%
	Klasse B US\$	1,69%
	Klasse I STG£	0,89%
	Klasse I US\$	0,89%
	Klasse P EURO H-NV	0,79%
	Klasse P STG£ H-NV	0,79%

Bij de Beheerder of op het Administratiekantoor kunnen historische inlichtingen over de totale kostenratio worden verkregen.

Voor het jaar beëindigd op 30 juni 2011 zijn geen gegevens beschikbaar voor (i) Asia Focus Equity, Emerging Europe Focus Equity, Emerging Markets Debt, Europe High Dividend Equity, Europe Small Cap Equity, Global Agriculture, Global Emerging Focus Equity, Global Emerging Small Cap Equity, Global Focus Growth, Global Focus Value Equity, Global Resources, Japan Small Cap Equity, Middle East and North Africa Focus Equity, UK Small Cap Equity, US Focus Growth Equity, US Focus Value Equity, US High Dividend Equity of US Micro Cap Equity aangezien deze Fondsen gedurende de betreffende periode niet gefinancierd waren (ii) noch voor de niet-volgestorte aandelenklassen van Fondsen met volgestorte aandelenklassen.

Voor het jaar geëindigd op 30 juni 2011 zijn geen gegevens beschikbaar voor de fondsen Dynamic Assets, Japan Bond of Russell Fundamental Emerging Markets Index Fund aangezien dit nieuwe fondsen zijn.

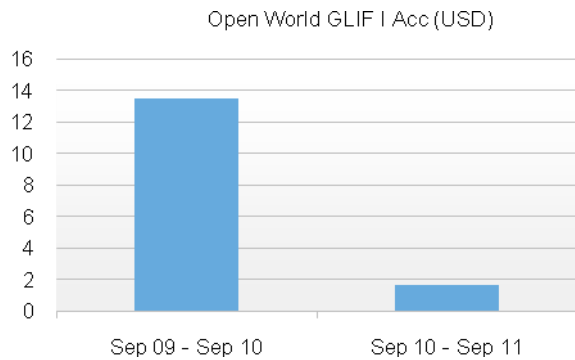
<b>Rotatie-snelheid van de portefeuille:</b>	<b>Rotatiesnelheid van de portefeuille voor het jaar geëindigd op 30 juni 2011</b>	
	Euro Credit	202%
	Europe Focus Equity	131%
	Global Climate Change	128%
	Global Dynamic Bond	889%
	Global Focus Equity	174%
	Global High Dividend Equity	195%
	Global Listed Infrastructure	281%
	Global Opportunistic Listed Property	262%
	India Focus Equity	103%
	Japan Focus Equity	100%
	US Credit	692%
	<p>Voor het jaar geëindigd op 30 juni 2011 zijn geen gegevens beschikbaar voor (i) de fondsen Asia Focus Equity, Emerging Europe Focus Equity, Emerging Markets Debt, Europe High Dividend Equity, Europe Small Cap Equity, Global Agriculture, Global Emerging Focus Equity, Global Emerging Small Cap Equity, Global Focus Growth, Global Focus Value Equity, Global Resources, Japan Small Cap Equity, Middle East and North Africa Focus Equity, UK Small Cap Equity, US Focus Growth Equity, US</p>	

	<p>Focus Value Equity, US High Dividend Equity of US Micro Cap Equity aangezien deze Fondsen gedurende de betreffende periode niet gefinancierd waren noch voor (ii) de niet-volgestorte aandelenklassen van de Fondsen met volgestorte aandelenklassen.</p> <p>Voor het jaar geëindigd op 30 juni 2011 zijn geen gegevens beschikbaar voor de fondsen Dynamic Assets, Japan Bond of Russell Fundamental Emerging Markets Index Fund aangezien dit nieuwe fondsen zijn.</p>
<b>Fiscaliteit:</b>	<p>Om belastingtechnische redenen is de Vennootschap in Ierland gevestigd; zij is niet onderworpen aan enige belasting op inkomsten en kapitaalwinsten. Voor de uitgifte, aflossing, conversie of overdracht van aandelen van de Vennootschap hoeft geen Iers zegelbelasting te worden betaald.</p> <p><b>Aandeelhouders en potentiële beleggers moeten contact opnemen met hun professionele adviseurs in verband met de fiscale behandeling van het bezit van aandelen in de Vennootschap</b></p>
<b>Publicatie van de aandelenprijs:</b>	<p>De intrinsieke waarde per aandeel van de Fondsen is op elke Handelsdag beschikbaar op de statutaire zetel van de Beheerder en wordt (voor zover mogelijk) op de door het publiek consulteerbare website Bloomberg (<a href="http://www.bloomberg.com">http://www.bloomberg.com</a>) gepubliceerd.</p>
<b>Aandelen kopen: verkopen: converteren:</b>	<p>Om aandelen in een Fonds te kopen, verkopen of te converteren dient u contact op te nemen met de Beheerder of diens agent en een formulier voor inschrijving, aflossing of conversie in te vullen, naargelang wat van toepassing is. Aanvragen tot inschrijving en aflossingen mogen via fax of elektronische weg worden verstuurd.</p>
<b>Belangrijke aanvullende informatie:</b>	<p>Promotor: Frank Russell Company  Beheerder: Russell Investments Ireland Limited  Adviseur en distributeur: Russell Investments Limited  Bewaarder: State Street Custodial Services (Ireland) Limited  Administratief beheerder: State Street Fund Services (Ireland) Limited  Accountants: PricewaterhouseCoopers</p> <p>Aanvullende informatie en exemplaren van het Prospectus, van het laatste jaar- en halfjaarverslag en inschrijvingsformulieren zijn kosteloos verkrijgbaar op de statutaire zetel van de Vennootschap of de Beheerder.</p>

## Bijlage 1

### PERFORMANCEGEGEVENS:

Resultaten uit het verleden zijn niet noodzakelijk richtinggevend voor de resultaten van de Vennootschap in de toekomst. Deze gegevens zijn exclusief de inschrijvings- en aflossingsvergoedingen.



#### Global Listed Infrastructure

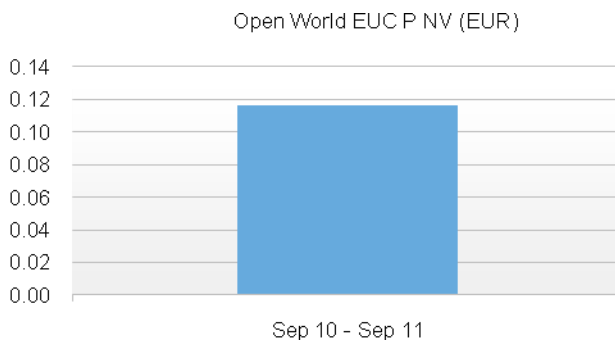
Gemiddeld jaarlijks rendement:

Laatste 3 jaar: niet van toepassing

Laatste 5 jaar: niet van toepassing

Laatste 10 jaar: niet van toepassing

Resultaten in USD



#### Euro Credit

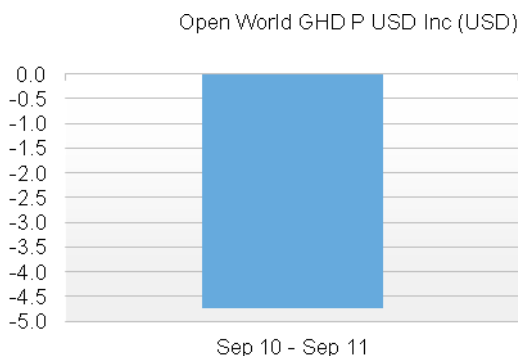
Gemiddeld jaarlijks rendement:

Laatste 3 jaar: niet van toepassing

Laatste 5 jaar: niet van toepassing

Laatste 10 jaar: niet van toepassing

Resultaten in EUR



#### Global High Dividend Equity

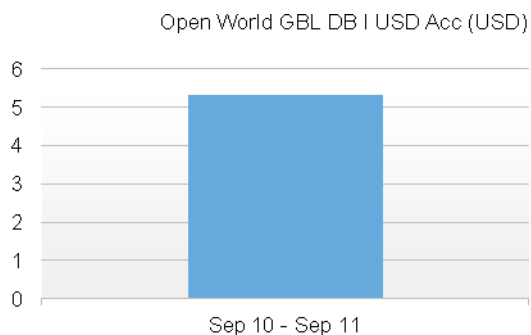
Gemiddeld jaarlijks rendement:

Laatste 3 jaar: niet van toepassing

Laatste 5 jaar: niet van toepassing

Laatste 10 jaar: niet van toepassing

Resultaten in USD



### Global Dynamic Bond

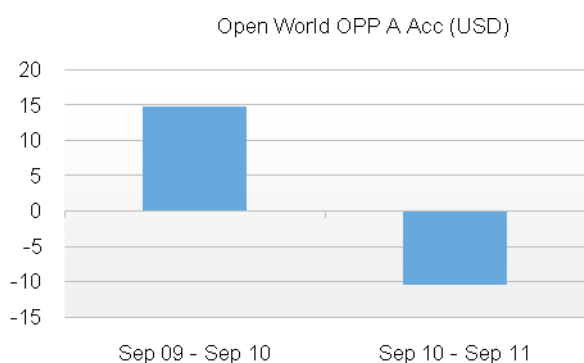
Gemiddeld jaarlijks rendement:

Laatste 3 jaar: niet van toepassing

Laatste 5 jaar: niet van toepassing

Laatste 10 jaar: niet van toepassing

Resultaten in USD



### Global Opportunistic Listed Property

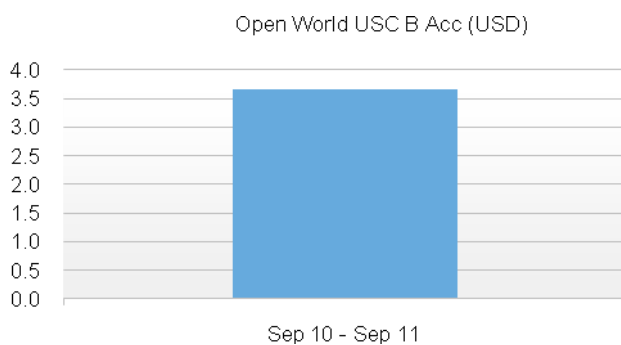
Gemiddeld jaarlijks rendement:

Laatste 3 jaar: niet van toepassing

Laatste 5 jaar: niet van toepassing

Laatste 10 jaar: niet van toepassing

Resultaten in USD



### US Credit

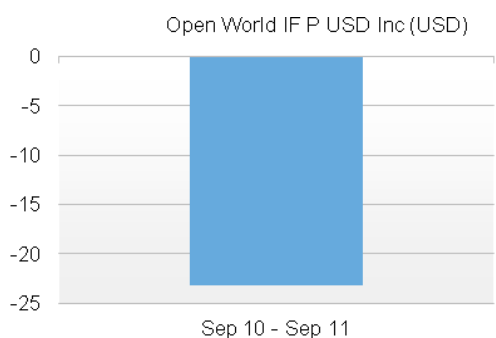
Gemiddeld jaarlijks rendement:

Laatste 3 jaar: niet van toepassing

Laatste 5 jaar: niet van toepassing

Laatste 10 jaar: niet van toepassing

Resultaten in USD



### India Focus

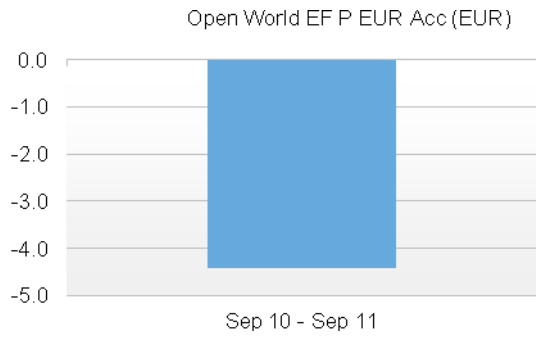
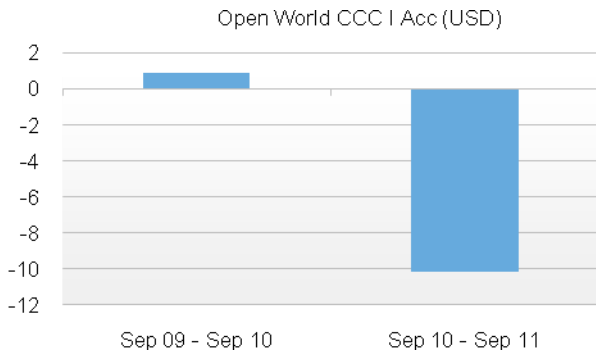
Gemiddeld jaarlijks rendement:

Laatste 3 jaar: niet van toepassing

Laatste 5 jaar: niet van toepassing

Laatste 10 jaar: niet van toepassing

Resultaten in USD



### Global Climate Change

Gemiddeld jaarlijks rendement:

Laatste 3 jaar: niet van toepassing

Laatste 5 jaar: niet van toepassing

Laatste 10 jaar: niet van toepassing

Resultaten in USD

### Europe Focus Equity

Gemiddeld jaarlijks rendement:

Laatste 3 jaar: niet van toepassing

Laatste 5 jaar: niet van toepassing

Laatste 10 jaar: niet van toepassing

Resultaten in EUR