

20 dicembre 2023

Chiusura di Russell Investments Unconstrained Bond Fund (il "Fondo"), un comparto di Russell Investment Company p.l.c., società d'investimento a capitale variabile e fondo multicomparto con separazione patrimoniale fra i comparti, costituita ai sensi del diritto irlandese (la "Società")

Salvo che il contesto non richieda diversamente, tutti i termini definiti contenuti nella presente lettera hanno i significati loro attribuiti nel Prospetto della Società.

Gentile Azionista

1. Introduzione

Le scriviamo per informarLa che, ai sensi dell'Articolo 13(b) dello statuto della Società (lo "**Statuto**"), il consiglio di amministrazione della Società (il "**Consiglio di Amministrazione**") ha deciso di procedere alla chiusura del Fondo.

2. Motivazione e procedura

La decisione di chiudere il Fondo è maturata per effetto delle numerose richieste di rimborso, che hanno determinato la diminuzione del Valore Patrimoniale Netto a un livello tale da non consentire più agli restanti Azionisti di acquisire esposizione alla strategia di investimento del Fondo beneficiando delle economie di scala normalmente associate all'investimento in un organismo d'investimento collettivo. Di conseguenza, gli Amministratori hanno ritenuto la chiusura del Fondo nel migliore interesse degli Azionisti. Tale chiusura avverrà conformemente alle procedure definite nello Statuto e nel Prospetto della Società.

Pertanto, tutte le Azioni in circolazione del Fondo verranno obbligatoriamente riacquistate il 31 gennaio 2024 (la "**Data di Chiusura**"). Tale procedura è conforme all'Articolo 13 (b) dello Statuto, che consente alla Società di riacquistare tutte le Azioni del Fondo, con un preavviso scritto di almeno ventuno (21) giorni agli Azionisti.

Gli Amministratori hanno esercitato il potere discrezionale di cui all'Articolo 8 (f) dello Statuto e cesseranno di offrire Azioni del Fondo agli Azionisti a partire dalla data del presente avviso. Prima o in concomitanza della chiusura del Fondo, potrà effettuare la conversione in altro fondo di Russell Investments. Prima della conversione, La invitiamo a consultare il Suo contatto abituale di Russell Investments. In alternativa, entro la Data di Chiusura potrà richiedere il rimborso della Sua partecipazione azionaria secondo la consueta modalità prevista nel Prospetto. I costi associati alla chiusura del Fondo sono già stati stabiliti e computati nel Valore Patrimoniale Netto per Azione del Fondo.

3. Divergenza attesa rispetto agli obiettivi e alle politiche d'investimento

Com'è noto, l'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel generare un rendimento totale superiore al Secured Overnight Financing Rate e il Fondo punta a realizzare tale obiettivo concentrandosi su titoli e strumenti a tasso fisso e variabile. Precisiamo tuttavia che, nel corso della fase di cessazione graduale dell'attività fino alla Data di Chiusura, il Fondo potrebbe avere una capacità limitata di conformarsi ai propri obiettivi e alle proprie politiche d'investimento. Pertanto, il Fondo potrebbe detenere una posizione significativa di liquidità e/o in contratti future al fine di agevolare una liquidazione ordinata.

Di conseguenza, fino alla Data di Chiusura, gli Azionisti potrebbero essere esposti a diverse tipologie di rischio e percepire un rendimento diverso da quello che avrebbero altrimenti, o precedentemente, percepito.

Gli Azionisti possono richiedere a titolo gratuito il Prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori sugli organismi OICVM, i documenti contenenti le informazioni chiave sui PRIIP, le ultime relazioni annuali e semestrali, unitamente a copie dell'Atto costitutivo e dello Statuto presso la sede legale della Società e/o i rappresentanti locali in tutti i paesi nei quali il Fondo è registrato, ivi inclusa la Germania, presso la sede dell'Agente incaricato delle informazioni in Germania, Russell Investments Limited Zweigniederlassung Frankfurt, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main, Germania.

In caso di domande concernenti la chiusura del Fondo, La invitiamo a consultare il Suo contatto abituale di Russell Investments.

Distinti saluti,

Amministratore
a nome e per conto di
Russell Investment Company plc