

17 avril 2023

**Clôture du Fonds Russell Investments Global Bond (Euro Hedged) Fund (le « Fonds »), un compartiment de Russell Investment Company II p.l.c., une société d'investissement à capital variable et à compartiments multiples de droit irlandais et à responsabilité séparée entre ses compartiments (la « Société »)**

**À moins que le contexte n'en dispose autrement, tous les termes définis contenus dans la présente lettre ont le sens qui leur est attribué dans le Prospectus de la Société.**

Cher Actionnaire,

## 1. Introduction

Par la présente, nous vous informons qu'en application de l'Article 13(b) des statuts constitutifs de la Société (les « **Statuts** »), le conseil d'administration de la Société (les « **Administrateurs** ») a décidé de clôturer le Fonds.

## 2. Motif et procédure

La décision de clôturer le Fonds a été prise en prévision d'une demande de rachat importante, à la suite de laquelle la Valeur liquidative du Fonds tombera à un niveau qui ne permettra plus aux Actionnaires restants bénéficier de la stratégie d'investissement du Fonds avec les économies d'échelle normalement associées à l'investissement dans un organisme de placement collectif. En conséquence, les Administrateurs ont déterminé qu'il était dans le meilleur intérêt des Actionnaires de prendre une telle mesure. La clôture du Fonds s'effectuera conformément aux procédures prévues par les Statuts et le Prospectus de la Société.

En conséquence, toutes les Actions en circulation du Fonds seront obligatoirement rachetées le 30 mai 2023 (la « **Date de clôture** »). Cette décision concorde avec l'Article 13 (b) des Statuts qui permet à la Société de racheter toutes les Actions du Fonds moyennant un préavis écrit aux Actionnaires d'au moins vingt-et-un (21) jours.

Afin de favoriser une liquidation ordonnée, veuillez noter que la Société n'acceptera pas de rachats au-delà du dernier jour de négociation, à savoir le 19 mai 2023, jusqu'à la Date de clôture. Cette mesure vise à laisser le temps nécessaire à la Société pour faciliter les rachats en espèces et/ou les demandes de conversion dans le Fonds Russell Investments Global Bond Fund (cf. ci-dessous). La Date de clôture sera considérée comme un jour de négociation exclusivement consacré aux ordres d'échange ou de rachat. Les Administrateurs ont exercé leur pouvoir de discrétion conformément à l'Article 8 (f) des Statuts et décidé que les Actions du Fonds ne seraient plus offertes à compter de la date du préavis remis aux Actionnaires.

Avant ou au moment de la clôture du Fonds, vous pourrez examiner la possibilité de transférer votre placement dans un autre fonds de Russell Investments. Le compartiment de la Société le plus fidèlement aligné sur l'objectif et la politique d'investissement du Fonds est le Russell Investments Global Bond Fund. Avant d'opérer une conversion dans le Fonds Russell Investments Global Bond Fund ou dans tout autre fonds Russell Investments, nous vous recommandons de consulter votre interlocuteur habituel chez Russell Investments. Vous pouvez autrement racheter votre participation jusqu'au 19 mai 2023, ainsi qu'à la Date de clôture, de la manière habituelle prévue dans le Prospectus. Les frais associés à la clôture du Fonds ont déjà été établis et pris en compte dans la Valeur liquidative par Action dudit Fonds.

## 3. Changements susceptibles de se produire du fait de l'objectif et des politiques d'investissement du Fonds

Comme vous le savez, l'objectif d'investissement du Fonds consiste à générer un revenu et une croissance sur vos avoirs en investissant au moins 70 % de ses actifs dans des instruments de

Enregistrée en Irlande en tant que fonds à compartiments à responsabilité séparée entre compartiments.

Numéro d'immatriculation de la Société : 334632. Siège social mentionné ci-dessus.

Administrateurs : P. Gonella (Royaume-Uni) ; N. Jenkins (Royaume-Uni) ; J. McMurray (États-Unis) ; T. Murray ; W. Pearce (Royaume-Uni) ; W. Roberts (Royaume-Uni) ; D. Shubotham.

Russell Investment Company II p.l.c.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irlande

créance négociables libellés dans diverses devises. Veuillez noter que, pendant la phase de désinvestissement progressif jusqu'à la Date de clôture, le Fonds pourrait être contraint de se conformer à son objectif et à sa politique d'investissement. Il s'ensuit que le Fonds pourrait maintenir une importante allocation aux liquidités et contrats à terme standardisés pour faciliter le désinvestissement méthodique du Fonds.

En conséquence, jusqu'à la Date de clôture, les Actionnaires pourront être exposés à différents types de risques et pourront recevoir un rendement différent de celui qui aurait été perçu autrement ou précédemment.

Le Prospectus et les Documents d'informations clés pour l'investisseur actualisés du Fonds seront mis à disposition sans frais au siège social de la Société, sis 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2 et/ou auprès des représentants locaux dans les pays où la Société est enregistrée, en ce compris en Allemagne, au bureau de l'Agent d'information allemand, Russell Investments Limited Zweigniederlassung Frankfurt, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main, Allemagne.

Pour toute question relative à la clôture du Fonds, nous vous recommandons de vous adresser à votre contact habituel chez Russell Investments.

Vous priant d'agréer nos respectueuses salutations,

Administrateur  
par et pour le compte de  
**Russell Investment Company II plc**

17 April 2023

**Closure of Russell Investments Global Bond (Euro Hedged) Fund (the "Fund"), a sub-fund of Russell Investment Company II p.l.c., an investment company with variable capital and an umbrella fund with segregated liability between sub-funds established under the laws of Ireland (the "Company")**

**Unless the context otherwise requires, all defined terms contained in this letter shall have the meanings assigned to them in the Prospectus for the Company.**

Dear Shareholder

### **1. Introduction**

We are writing to notify you that pursuant to Article 13 (b) of the articles of association of the Company (the "**Articles**"), the board of directors of the Company (the "**Directors**") has decided to close the Fund.

### **2. Rationale and Procedure**

The decision to close the Fund has been made in anticipation of a large redemption request, following which the Net Asset Value of the Fund will be reduced to a level that will no longer allow the remaining Shareholders to gain exposure to the Fund's investment strategy with the benefit of the economies of scale normally associated with an investment in a collective investment scheme. Consequently, the Directors have determined that it is in the best interests of the Shareholders to close the Fund. Such closure will be made in accordance with the procedures set out in the Articles and the Prospectus of the Company.

Accordingly, all outstanding Shares in the Fund will be compulsorily repurchased on 30 May 2023 (the "**Closure Date**"). This is in line with Article 13 (b) of the Articles, which permits the Company to repurchase all Shares in the Fund by giving not less than twenty-one (21) days' written notice to Shareholders.

In order to facilitate an orderly termination, please note that the Company will not accept redemptions after the last dealing day on 19 May 2023 until the Closure Date. This is to provide the Company with sufficient time to facilitate in-specie redemptions and / or switch requests into the Russell Investments Global Bond Fund (see below). The Closure Date will be deemed a dealing day for exchange or redemption trade instructions only. The Directors have exercised their discretion pursuant to Article 8 (f) of the Articles and will cease to offer Shares in the Fund from the date of this notice to Shareholders.

Prior to, or upon, the closure of the Fund, you may wish to consider switching into another Russell Investments fund. The sub-fund of the Company most closely aligned with the investment objective and policy of the Fund, is the Russell Investments Global Bond Fund. Before switching to the Russell Investments Global Bond Fund or to any other Russell Investments fund, you should consult your usual Russell Investments contact. Alternatively, you may redeem your shareholding up until 19 May 2023 and again on the Closure Date, in the usual manner provided for in the Prospectus. The costs associated with the closure of the Fund have already been determined and taken into account in the Net Asset Value per Share of the Fund.

### **3. Expected divergence from investment objective and policies**

As you will be aware, the Fund's investment objective is to seek to provide income and growth on your investment by investing at least 70% of its assets in transferable debt instruments denominated in a variety of currencies. During the wind-down phase until the Closure Date, please be advised that the Fund may be constrained in complying with its investment objective and policy. Accordingly, the

Russell Investment Company II p.l.c.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Ireland

Fund may maintain a large allocation to cash and / or futures contracts to facilitate the orderly wind-down of the Fund.

Consequently, until the Closure Date, Shareholders may be exposed to different types of risk and may receive a return that is different to the return that would have otherwise or previously been received.

The updated Prospectus and Key Investor Information Documents/Key Investor Documents of the Fund will be available free of charge at the Company's registered office at 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2 and/or from each of the local representatives in the countries where the Company is registered, including Germany, at the office of the German Information Agent, Russell Investments Limited Zweigniederlassung Frankfurt, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main, Germany.

If you have any questions relating to the closure of the Fund you should speak with your usual Russell Investments contact.

Yours sincerely



Director  
for and on behalf of  
**Russell Investment Company II plc**