

17 aprile 2023

Chiusura di Russell Investments Global Bond (Euro Hedged) Fund (il "Fondo"), un comparto di Russell Investment Company II p.l.c., società d'investimento a capitale variabile e fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti, di diritto irlandese (la "Società")

Salvo diversamente richiesto dal contesto, i termini e le espressioni utilizzati in questa lettera verranno intesi secondo il significato loro attribuito nel Prospetto.

Gentile Azionista

1. Introduzione

Le scriviamo per comunicarLe che, ai sensi dell'Articolo 13 (b) dello statuto della Società (lo "**Statuto**"), il consiglio di amministrazione della Società (gli "**Amministratori**") ha deciso di chiudere il Fondo.

2. Motivazioni e procedura

La decisione di chiudere il Fondo è stata presa in previsione di un'ingente richiesta di rimborsi, a seguito della quale il Valore patrimoniale netto del Fondo si ridurrà a un livello che non consentirà più ai restanti Azionisti di conseguire un'esposizione alla strategia di investimento del Fondo sfruttando le economie di scala normalmente associate alla sottoscrizione di Azioni di un organismo di investimento collettivo. Di conseguenza, gli Amministratori hanno stabilito che la chiusura del Fondo sia nel migliore interesse degli Azionisti. Tale chiusura sarà effettuata conformemente alle procedure delineate nello Statuto e nel Prospetto della Società.

Di conseguenza, tutte le Azioni in circolazione del Fondo saranno oggetto di rimborso forzoso in data 30 maggio 2023 (la "**Data di Chiusura**"). Quanto indicato è in linea con l'articolo 13 (b) dello Statuto, che consente alla Società di riacquistare tutte le Azioni del Fondo dando agli Azionisti un preavviso scritto di almeno ventuno (21), giorni prima della data dell'operazione.

Si noti che, al fine di agevolare una cessazione ordinata, la Società non accetterà rimborsi dopo l'ultimo giorno di negoziazione in data 19 maggio 2023 e fino alla Data di chiusura. Lo scopo è concedere alla Società il tempo sufficiente per evadere le richieste di rimborso e/o di conversione a Russell Investments Global Bond Fund (cfr. di seguito). La Data di chiusura verrà considerata un giorno di negoziazione solo per le istruzioni di rimborso o conversione. Gli Amministratori hanno esercitato la loro discrezionalità ai sensi dell'articolo 8, lettera f, dello Statuto e cesseranno di offrire Azioni del Fondo a partire dalla data del presente avviso agli Azionisti.

Prima o al momento della chiusura del Fondo, potreste valutare la possibilità di convertire le Azioni in un altro fondo di Russell Investments. Il comparto della Società più in linea con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo è Russell Investments Global Bond Fund. Prima di convertire le quote in Russell Investments Global Bond Fund o in qualsiasi altro fondo di Russell Investments, vi invitiamo a rivolgervi al vostro abituale contatto Russell Investments. In alternativa, potrete riscattare la vostra partecipazione entro il giorno 19 maggio 2023 e di nuovo alla Data di chiusura, secondo le consuete modalità indicate nel Prospetto. I costi associati alla chiusura del Fondo sono stati già definiti e presi in considerazione nel Valore Patrimoniale Netto per Azione del Fondo.

3. Divergenza prevista dall'obiettivo e dalle politiche di investimento

Come probabilmente sapete, il Fondo si prefigge di realizzare reddito e crescita per il vostro investimento collocando almeno il 70% delle proprie attività in strumenti di debito trasferibili denominati in diverse valute. Durante la fase di liquidazione fino alla Data di Chiusura, La informiamo che il Fondo potrebbe subire limitazioni per quanto attiene alla piena osservanza del proprio obiettivo e della propria politica d'investimento. Di conseguenza, onde agevolare la regolare liquidazione, il Fondo potrebbe mantenere un'ampia allocazione in liquidità e/o contratti future.

Registrata in Irlanda come fondo multicomparto con separazione patrimoniale fra i comparti.

N. di iscrizione al registro delle imprese: 334632. Sede legale come sopra.

Amministratori: P. Gonella (Regno Unito); N. Jenkins (Regno Unito); J. McMurray (Stati Uniti); T. Murray; W. Pearce (Regno Unito); W. Roberts (Regno Unito); D. Shubotham.

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

Fino alla Data di Chiusura, gli Azionisti potrebbero pertanto essere esposti a diverse tipologie di rischio e ottenere un rendimento diverso da quello che avrebbero altrimenti ricevuto o che hanno conseguito in precedenza.

Il Prospetto aggiornato e i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori/Documenti contenenti le informazioni chiave del Fondo saranno disponibili gratuitamente presso la sede legale della Società all'indirizzo 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2 e/o presso ciascuno dei rappresentanti locali nei paesi in cui la Società è registrata, compresa la Germania presso l'ufficio dell'Agente tedesco incaricato delle informazioni, Russell Investments Limited Zweigniederlassung Frankfurt, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main, Germania.

In caso di domande relative alla chiusura del Fondo, La invitiamo a rivolgersi al Suo contatto abituale di Russell Investments.

Distinti saluti

Amministratore
in nome e per conto di
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