

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Russell Investments Global Bond Fund (il "Fondo")

Un comparto di Russell Investment Company plc (l'"OICVM") gestito da Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

Categoria EH-A  
(ISIN: IE00B7XQ9518)

Valuta: Euro

## Obiettivo e politica d'investimento

Il Fondo mira a conseguire reddito e crescita del capitale investendo almeno il 70% del suo patrimonio in obbligazioni e strumenti di debito di tutto il mondo, compresi titoli garantiti da ipoteca e da attività (titoli finanziari garantiti da prestiti, leasing e altre attività).

Russell Investments può utilizzare una serie di stili di gestione, come ad esempio la delega della gestione degli investimenti a gestori delegati o la gestione interna delle strategie. Ogni gestore delegato o strategia gestita da Russell Investments adotterà uno stile d'investimento complementare, con particolare riguardo alle obbligazioni negoziate nei mercati sviluppati.

Il Fondo investe prevalentemente in obbligazioni emesse da governi e dalle loro agenzie, da società e organizzazioni non governative in tutto il mondo. Il Fondo investe sia nei paesi sviluppati che in quelli in via di sviluppo (mercati emergenti).

Il Fondo può investire fino a un terzo del proprio patrimonio in depositi bancari od obbligazioni convertibili (un tipo di obbligazione che può essere convertita in azioni ordinarie o liquidità) e obbligazioni con warrant (i warrant sono una forma di obbligazione non garantita che conferisce il diritto ma non l'obbligo di acquistare e vendere un titolo entro una determinata data a un prezzo specifico) o strumenti del mercato monetario.

Il Fondo può investire fino al 25% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili (un tipo di obbligazione che può essere convertita in azione ordinaria o liquidità) e obbligazioni con warrant (il warrant è una forma di obbligazione non garantita che conferisce il diritto ma non l'obbligo di acquistare e vendere un titolo prima di una determinata data a un prezzo specifico).

Il Fondo è ampiamente diversificato in termini di paesi di tutto il mondo, valute e scadenze (il tempo di detenzione stabilito di un'obbligazione). Il Fondo investe in obbligazioni che corrispondono un tasso d'interesse fisso o variabile.

Il Fondo può anche investire in titoli MBS e ABS (titoli finanziari garantiti da prestiti, leasing e altre attività).

Fino al 30% del valore del Fondo può essere investito in obbligazioni con rating non investment grade (di qualità più bassa), ma che corrispondono un rendimento elevato (titoli di debito che pagano un tasso di rendimento

relativamente alto).

Il Fondo può ottenere un'esposizione di mercato indiretta ricorrendo a tecniche finanziarie specializzate (note come derivati). I derivati possono essere utilizzati per gestire le esposizioni del Fondo, per ridurre il rischio o per gestire il Fondo in modo più efficiente.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'indice Bloomberg Global Aggregate Index (USD) - Total Returns (l'"Indice").

La performance del Fondo verrà misurata rispetto all'Indice, che il Fondo punta a sovraperformare dell'1% nel medio-lungo termine.

Russell Investments e/o i gestori delegati possono gestire una parte del Fondo con riferimento ad un indice che non è l'Indice. Tali eventuali indici utilizzati saranno pertinenti a ciascuna strategia di Russell Investments e/o del gestore delegato e potrebbero essere utilizzati come base per restrizioni di portafoglio o ai fini della misurazione della performance. Non si prevede che alcuna di tali restrizioni limiti in modo sostanziale la gestione del portafoglio pertinente su base totalmente discrezionale.

Poiché le vostre azioni sono denominate in euro e il Fondo in US dollars, per ridurre l'effetto delle variazioni del tasso di cambio vengono utilizzati contratti di cambio a termine.

Il reddito del Fondo sarà dichiarato come dividendo e successivamente reinvestito per aumentare il valore del vostro investimento.

Le quote del Fondo possono essere vendute in ogni giorno di normale apertura delle banche in Irlanda. Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione "Rimborso delle Azioni" del prospetto.

**Raccomandazione:** il Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio per questo Fondo è stata calcolata utilizzando dati storici e si basa sulla stima del probabile livello di volatilità delle azioni del Fondo. La categoria di rischio potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio indicata potrebbe non rimanere invariata e cambiare nel tempo.

Il profilo di rischio e di rendimento è classificato per livello di fluttuazione storica (ossia volatilità) dei Valori Patrimoniali Netti della categoria di azioni e, all'interno di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un livello basso di fluttuazioni storiche; 3-5 un livello medio e 6-7 un livello elevato. Un fondo classificato nella categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi – il rischio di perdita del capitale è basso, ma anche le possibilità di conseguire guadagni sono limitate.

La categoria di rischio non prende in considerazione i rischi significativi seguenti:

**Rischio di mercato:** il prezzo delle obbligazioni può aumentare o diminuire a causa delle condizioni economiche, valutarie e dei tassi d'interesse mondiali e della solvibilità (misurata da agenzie di rating) dell'emittente obbligazionario. Il valore del vostro investimento può sia diminuire che aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare il capitale inizialmente investito.

**Rischio di credito:** sussiste il rischio che gli emittenti delle obbligazioni

o dei titoli di debito possano non essere in grado di pagare l'interesse o rimborsare il proprio debito. Il rischio è maggiore se il Fondo investe in obbligazioni o titoli di debito con un rating basso attribuito da agenzie di rating. Le obbligazioni con un rating basso sono considerate di qualità inferiore e possono corrispondere un tasso d'interesse (reddito) più elevato al Fondo, ma presentano anche un maggior rischio di insolvenza (mancato pagamento). Esiste inoltre il rischio che un'obbligazione sia declassata (ossia classificata come di qualità inferiore) e che il valore del vostro investimento possa diminuire.

**Rischio dei derivati:** il Fondo può adottare tecniche finanziarie specializzate (note come derivati) per ridurre o "compensare" il rischio e a scopo d'investimento. Il valore di un derivato dipende principalmente dal rendimento dell'attività sottostante. Una piccola variazione nel valore dell'attività sottostante può causare una forte variazione nel valore dello strumento derivato.

**Rischio delle operazioni di prestito titoli:** il Fondo può inoltre prendere parte ad operazioni garantite di prestito a breve termine dei propri investimenti a favore di determinate parti terze idonee. Tali disposizioni possono comportare rischi quali un ritardo nel recupero dei titoli che sono stati dati in prestito o l'inadempienza di tali parti terze in qualsiasi dei loro obblighi ai sensi delle disposizioni di prestito titoli. Sebbene il Fondo riceva una garanzia in relazione a tali operazioni, sussiste il rischio che il valore della garanzia ricevuta nell'ambito di un'operazione possa diminuire e che, di conseguenza, il Fondo subisca una perdita.

Per una spiegazione più dettagliata sui rischi, si prega di fare riferimento alla sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

## Spese del Fondo

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,77%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

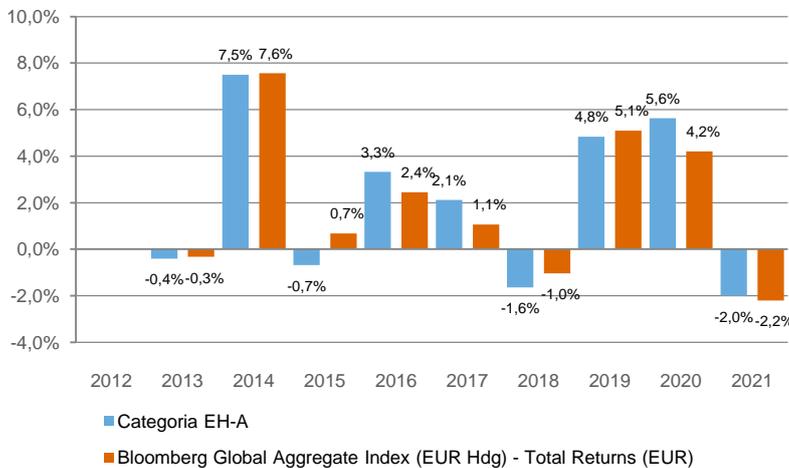
Sono indicate le **spese di sottoscrizione e di rimborso** massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario o distributore.

Potrebbe essere dovuta una spesa massima del 5,00% quando si convertono azioni del Fondo in azioni di un altro comparto dell'OICVM.

Le **spese correnti** si basano sulle spese dell'anno conclusosi a dicembre 2021. Tale cifra esclude i costi delle operazioni di portafoglio (salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate quando si acquistano o vendono azioni di altri organismi) e le commissioni legate al rendimento. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni più dettagliate sulle spese si rimanda alla sezione "**Commissioni e spese**" del prospetto del Fondo, disponibile su <https://russellinvestments.com>.

## Risultati ottenuti nel passato



I rendimenti ottenuti nel passato non terranno conto delle spese di sottoscrizione, di rimborso o di conversione, ma comprenderanno le spese correnti, indicate nella sezione Spese che precede.

I rendimenti di questa categoria sono calcolati in euro. Poiché il presente documento riguarda una categoria di azioni in cui determinate esposizioni alla valuta estera sono ridotte tramite l'utilizzo della copertura, i dati dei rendimenti ottenuti nel passato replicano il rendimento di una versione coperta dell'Indice, in modo da riflettere accuratamente il rendimento relativo, una volta contabilizzati i costi e gli utili/perdite della copertura valutaria.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile dei rendimenti futuri.

L'indice corrente ai fini della performance è il Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hdg) - Total Returns. Prima del 24 agosto 2016 l'indice era il Barclays Global Aggregate Bond Index EUR Hdg. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato qui indicati sono basati sull'indice del fondo nel momento in questione.

Il Fondo è stato lanciato il 30 settembre 1994. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni il 12 giugno 2012.

## Informazioni pratiche

Il depositario è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Il prezzo delle azioni è pubblicato ogni giorno lavorativo ed è disponibile online su [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com).

Maggiori informazioni sul Fondo e copie del prospetto in inglese, tedesco, francese e italiano e l'ultima relazione annuale e le relazioni semestrali in inglese possono essere ottenute gratuitamente scrivendo a Russell Investments, P.O. Box 786055, Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE, Inghilterra. Sono inoltre disponibili online su <https://russellinvestments.com>.

Il presente Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti vigenti in Irlanda. A seconda del vostro paese di residenza, ciò potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per informazioni più dettagliate vi consigliamo di parlarne con il vostro consulente finanziario.

Le vostre azioni possono essere convertite in azioni di un altro comparto dell'OICVM con una spesa di movimentazione del 5%. Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione "**Amministrazione dei Comparti**" del prospetto.

Le presenti informazioni chiave per gli investitori si riferiscono specificamente a questa categoria di azioni. Il Fondo offre Azioni non appartenenti alla Categoria EH-A, come specificato nel prospetto. Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono redatte per l'intero OICVM.

Russell Investments Global Bond Fund è un comparto dell'OICVM. Le attività e passività di ogni comparto sono separate; ciò significa che le attività di un comparto non possono essere usate a soddisfazione delle passività di un altro comparto.

Carnegie Global Fund Managers (Ireland) Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

I dettagli relativi alla politica di remunerazione del Gestore sono disponibili sul sito web del Gestore, <https://www.carnegroup.com/policies>. Una copia cartacea sarà gratuitamente disponibile presso la sede del Gestore su richiesta.

Le informazioni relative al Fondo e alle politiche di investimento responsabile di Russell Investments sono disponibili all'indirizzo <https://russellinvestments.com/ie/important-information>.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Carnegie Global Fund Managers (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 16 febbraio 2022.