

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Acadian Emerging Markets Equity UCITS II (el “Fondo”)

Un subfondo de Russell Investment Company plc (el “OICVM”) gestionado por Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

Clase B de acumulación Euro (ISIN: IE00BH7Y7L38)

Divisa: euros

Objetivo y políticas de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es lograr el crecimiento del capital a largo plazo.

Para lograrlo, el Fondo invertirá al menos el 70% de sus activos en acciones y valores con características de renta variable de empresas con sede en mercados emergentes o que desarrollan la mayor parte de su actividad en este tipo de mercados (países en desarrollo). El Fondo está muy diversificado en distintos países y sectores económicos.

Normalmente, el Fondo invertirá al menos el 80% de sus activos en acciones de emisores que (i) tengan como principal mercado de valores un país emergente, (ii) por sí solos o de forma consolidada obtengan el 50% o más de sus ingresos anuales de bienes producidos, ventas realizadas o servicios realizados en países emergentes o (iii) estén constituidos con arreglo a las leyes de un país emergente y tengan una oficina principal en un país emergente.

Los valores de renta variable en los que invierte el Fondo serán principalmente valores cotizados o negociados en mercados regulados de todo el mundo, aunque puede invertirse hasta el 10% de los activos del Fondo en valores cotizados en bolsas que no son mercados regulados.

El Fondo podrá invertir hasta el 10% de sus activos en acciones de organismos de inversión colectiva de capital variable admisibles, incluidos fondos cotizados, que tengan objetivos de inversión, políticas, restricciones y requisitos de inversión similares a los del Fondo.

Con carácter temporal el Fondo podrá tomar en préstamo como máximo el 10% de sus activos.

El Fondo podrá recurrir a técnicas financieras especializadas (denominadas derivados) a fin de gestionar las exposiciones de riesgo del fondo o para gestionarlo más eficazmente.

Como parte de su estrategia de inversión, el Fondo puede comprar y vender valores con frecuencia. Esto puede generar unos mayores costes de operación para el Fondo.

El Fondo promueve las siguientes características ambientales y sociales:

- Reducción de la intensidad de carbono.
- Mejora de las características de responsabilidad social de las empresas participadas.
- Promoción de las energías limpias.

El fondo aplica una gestión activa mediante referencia al MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns (el «Índice»). El Fondo podrá invertir en valores incluidos en el Índice o tener ponderaciones similares a las de este, aunque el gestor de cartera podrá, según su criterio, invertir en valores no incluidos en el Índice a fin de aprovechar las oportunidades de inversión concretas. La desviación con respecto al Índice puede ser importante.

El Fondo trata de superar al Índice en un 2,5% de medio a largo plazo.

Dado que sus acciones están denominadas en euros y el Fondo en dólares estadounidenses, las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden afectar al valor de su inversión.

Los ingresos del Fondo se declararán como dividendos y se volverán a invertir para aumentar el valor de su inversión.

Puede vender sus acciones en el Fondo cualquier día en el que los bancos estén abiertos en Irlanda. Para más información, consulte el apartado “Repurchase Applications” del folleto.

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 7 años.

Acadian Asset Management LLC ha sido nombrado Gestor de cartera del Fondo.

Perfil de riesgo y remuneración



La categoría de riesgo para este Fondo se ha calculado empleando datos históricos y se basa en la volatilidad probable de las acciones del Fondo. La categoría de riesgo puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. No hay garantías de que la categoría de riesgo indicada vaya a permanecer inalterable a lo largo del tiempo.

El perfil de riesgo y remuneración se clasifica atendiendo al nivel de fluctuaciones históricas (es decir, la volatilidad) de los valores liquidativos de la clase de acciones y, dentro de esta clasificación, las categorías 1-2 indican un nivel bajo de fluctuaciones históricas, las categorías 3-5, un nivel medio y las categorías 6-7, un nivel alto. Un fondo de la categoría 1 no es una inversión exenta de riesgo; el riesgo de perder su dinero es reducido, pero la posibilidad de obtener ganancias también lo es.

La categoría de riesgo no tiene en cuenta los riesgos siguientes:

Riesgo de mercados emergentes: invertir en mercados emergentes o en países menos desarrollados expone al Fondo a un mayor nivel de riesgo, pero también puede generar una rentabilidad superior. Es posible que en dichos países sea difícil realizar operaciones de compraventa de títulos. El Fondo

puede estar expuesto a la inestabilidad de los precios, a fluctuaciones cambiarias y a cambios en las condiciones económicas, políticas, regulatorias y gubernamentales, lo que podría afectar a su rentabilidad.

Riesgo de mercado: el Fondo invierte en acciones y el valor de estas puede subir o bajar a consecuencia de diversos factores, como son las condiciones económicas y del mercado, así como acontecimientos de naturaleza sectorial, geográfica y política. El Fondo también puede invertir en activos denominados en monedas distintas a la moneda de referencia del fondo y los tipos de cambio pueden incidir negativamente en el valor de su inversión. El valor de su inversión puede subir o bajar y es posible que los inversores no recuperen el capital inicial invertido.

Riesgo de derivados: el Fondo puede utilizar técnicas financieras especializadas (conocidas como derivados) para reducir o compensar el riesgo y para fines de inversión. El valor de un contrato derivado depende principalmente de la evolución del activo subyacente. Una pequeña variación en el valor del activo subyacente puede provocar un cambio sustancial en el valor del derivado.

Riesgo de tipos de cambio: el Fondo invierte en activos denominados en divisas distintas de la moneda de referencia del Fondo. Las variaciones en los tipos de cambio pueden dar lugar a fluctuaciones en el valor de su inversión. Para obtener una explicación más detallada de los riesgos, consultar el apartado “Risk Considerations” del folleto.

Gastos del Fondo

Los gastos que paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución del mismo. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,58%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	20,00% de la rentabilidad superior respecto al Índice debe abonarse al gestor de cartera. A la hora de calcular la comisión, se tendrá en cuenta toda rentabilidad negativa anterior (que deberá recuperarse con arreglo al mecanismo conocido como clawing-back).

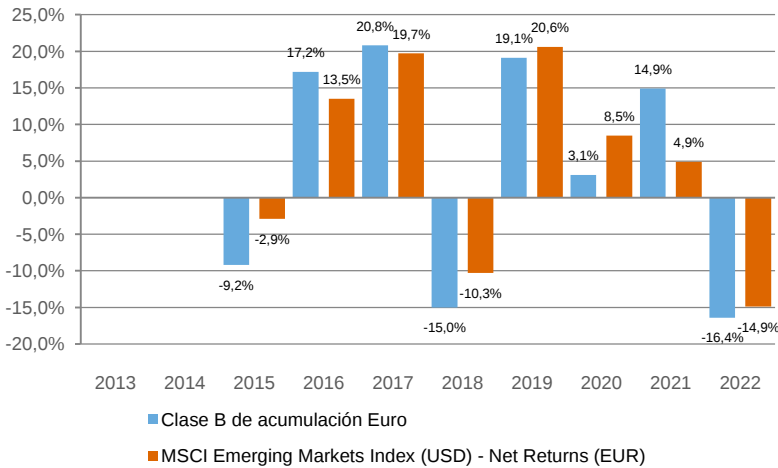
Los **gastos de entrada y de salida** se refieren a cifras máximas. En algunos casos, es posible que usted pague menos. Para obtener información al respecto, póngase en contacto con su asesor financiero o distribuidor.

Es posible que tenga que pagar una comisión del 5% cuando canjee acciones del Fondo por acciones de otro subfondo del OICVM. Durante el último ejercicio del Fondo, cerrado el 31 de marzo de 2020, no hubo ninguna comisión de rentabilidad.

La cifra correspondiente a los **gastos corrientes** se basa en los gastos del ejercicio cerrado en diciembre de 2022. Esta cifra excluye los gastos de transacción de la cartera (excepto los gastos de entrada/salida abonados al comprar/vender acciones en otros instrumentos financieros). Esta cifra puede variar de un año a otro.

Si desea más información sobre gastos, puede consultar el apartado **"Fees and Expenses"** del folleto, disponible en la página <https://russellinvestments.com>.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no tendrá en cuenta ningún gasto de entrada, salida o canje, pero sí los gastos corrientes que se indican en el apartado "Gastos" de este documento.

La rentabilidad de esta clase se ha calculado en euros.

Dado que el presente documento se refiere a una clase de acciones en una moneda distinta de la del Índice del Fondo, los datos de rentabilidad histórica reflejan la rentabilidad del Índice convertida a la moneda de esta clase de acciones, con el fin de reflejar con precisión la rentabilidad relativa.

La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.

El Fondo se lanzó el 9 de mayo de 2014. Esta clase empezó a emitir acciones el 9 de mayo de 2014.

Información práctica

State Street Custodial Services (Ireland) Limited es el Depositario.

El precio de las acciones se publica cada día hábil y se puede consultar a través de Internet, en la página www.bloomberg.com.

Si desea más información sobre el Fondo y copias gratuitas del folleto y los informes anual y semestral más recientes, puede dirigirse por escrito a Russell Investments, P.O. Box 786055, Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE (Inglaterra). También puede consultarlos en Internet en <https://russellinvestments.com>.

Este Fondo está sujeto a la legislación irlandesa en materia tributaria. En función de su país de residencia, esto puede afectar a sus obligaciones fiscales. Si necesita información más detallada, consulte con su asesor financiero.

Puede canjear sus acciones por acciones de otro subfondo del OICVM abonando una comisión de gestión del 5%. Para más información, le rogamos que consulte el apartado **"Administration of the Company"** del folleto.

Estos datos fundamentales para el inversor se circunscriben a esta clase de acciones. El Fondo ofrece acciones de distintas clases, a excepción de la Clase B de acumulación Euro, tal como se indica en el folleto. El folleto y los informes anuales y semestrales se preparan para todo el OICVM.

El Acadian Emerging Markets Equity UCITS II es un subfondo del OICVM. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados, lo que significa que los activos de un subfondo no pueden utilizarse para cubrir los pasivos de otro subfondo.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

Los detalles de la política de retribución de la Gestora pueden consultarse en su sitio web: <https://www.carnegroup.com/policies>. Puede obtenerse de forma gratuita una copia impresa en la oficina de la Gestora, previa solicitud.

La información sobre el Fondo y las políticas de inversión responsable de Russell Investments pueden consultarse en: <https://russellinvestments.com/ie/important-information>.

El Fondo ha sido clasificado como producto financiero acorde con el artículo 8 que, entre otras características, promueve aspectos ambientales o sociales o una combinación de ambos.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 17 de febrero de 2023.