

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

### Russell Investments Global High Dividend Equity (il "Fondo") un comparto di OpenWorld plc (la "Società") Classe B Stg£ INCOME (IE00B3NKZG80)

Ideatore: Russell Investments Limited, parte di Russell Investments Group, Ltd.

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Russell Investments Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Questa Società è autorizzata in Irlanda. Il Fondo, che è un comparto della Società, è stato approvato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("Carne"), la società di gestione di OICVM della Società, è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Per ulteriori informazioni sul Fondo, vi invitiamo a visitare [www.russellinvestments.com](http://www.russellinvestments.com) o chiamare il numero +44 20 7024 6000.

Il presente documento è stato prodotto in data 1 gennaio 2023.

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo:

Questo prodotto è un tipo di organismo di investimento collettivo, nello specifico un comparto di un organismo autorizzato irlandese di investimento collettivo in valori mobiliari (o "OICVM") costituito come società di investimento ai sensi del diritto societario irlandese. Il vostro investimento assumerà la forma di azioni del Fondo.

### Termine:

Il Fondo, a meno che non venga sciolto per una causa specifica prevista da una legge obbligatoria o in conformità al prospetto del Fondo, è costituito a tempo indeterminato.

### Obiettivi:

Il Fondo mira a conseguire una crescita di lungo termine del capitale investendo almeno l'80% del proprio patrimonio nelle azioni di società di tutto il mondo. Almeno due terzi del patrimonio totale del Fondo sono emessi da o si riferiscono a società ad alto dividendo (società che pagano ai propri azionisti un reddito superiore alla media sotto forma di un dividendo, ossia di quota dei profitti). Il Fondo investirà altresì in società che attualmente non pagano agli azionisti dividendi superiori alla media, ma che potrebbero farlo in futuro.

Il Fondo investe in società e in diversi settori e paesi e potrebbe investire oltre il 20% del proprio patrimonio nei mercati emergenti (paesi in via di sviluppo).

Il Fondo può inoltre investire:

- fino al 10% del suo patrimonio in titoli non quotati;
- fino al 10% del suo patrimonio in organismi di investimento collettivo di tipo aperto;
- in strumenti di debito a breve termine (come obbligazioni, buoni del tesoro, certificati di deposito e carta commerciale); e
- in titoli di debito convertibili (un tipo di obbligazione che può essere convertita in azioni o liquidità).

Il Fondo può acquisire un'esposizione di mercato indiretta attraverso l'uso di tecniche finanziarie specializzate (note come derivati). Gli strumenti derivati possono essere utilizzati anche per ridurre l'esposizione del Fondo al rischio di cambio, di mercato, di credito e/o di tasso d'interesse, o per gestire il Fondo in modo più efficiente.

Russell Investments può utilizzare diversi stili di gestione. Ciò può includere la delega della gestione degli investimenti ai gestori delegati o la gestione interna delle strategie.

Russell Investments può anche negoziare una parte delle attività del Fondo sulla base di portafogli

modellati forniti dai consulenti per gli investimenti. Utilizzando questo approccio di portafoglio emulato, il Fondo sfrutta le capacità di implementazione di Russell Investments per gestire i fondi in modo efficiente.

Il Fondo è a gestione attiva in relazione all'Indice MSCI ACWI (USD) - Net Returns (l'"Indice"). Russell Investments ha piena discrezionalità nel selezionare gli investimenti per il Fondo e nel farlo prenderà in considerazione l'Indice, ma non è vincolata ad esso. La performance del Fondo sarà misurata rispetto all'Indice, che mira a sovraperformare del 1,25% nel medio-lungo termine.

Poiché le azioni sono espresse in British Pounds e il Fondo in US Dollars, le fluttuazioni dei tassi di cambio possono incidere sul valore del vostro investimento.

I proventi del Fondo saranno distribuiti sotto forma di dividendi.

Potete vendere le vostre azioni nel Fondo in qualsiasi giorno di normale apertura delle banche in Irlanda. Per ulteriori informazioni, consultare la sezione "**Repurchases of Shares**" (Riacquisti di azioni) del prospetto.

Il Fondo può essere sciolto a discrezione degli amministratori della Società, a condizione che sia stato fornito agli Azionisti un preavviso scritto di almeno ventuno giorni. Il Fondo può anche essere sciolto dagli Azionisti del Fondo, se votato da almeno il 75% degli Azionisti del Fondo.

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

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

Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del prospetto in inglese, tedesco, francese e italiano e le ultime relazioni annuali e semestrali in inglese possono essere ottenute gratuitamente scrivendo a Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE, Inghilterra. Sono disponibili anche online su <https://microsite.fundassist.com/RussellEMEA/Home/RegulatorView>.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo è concepito principalmente per gli investitori che cercano la rivalutazione del capitale. Non dovrebbe costituire una parte significativa di un portafoglio d'investimento e potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori. Il Fondo si rivolge a investitori con un orizzonte di investimento a medio-lungo termine. Il Fondo può essere soggetto a una maggiore volatilità in conseguenza del suo investimento in titoli di emittenti situati nei mercati emergenti. Gli investitori nel Fondo devono essere pronti ad assumere un livello relativamente alto di rischio di perdita del proprio capitale iniziale. Gli investitori di base dovrebbero acquistare il Fondo con l'aiuto di un consulente o in regime di sola esecuzione.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio:



Il rischio effettivo può variare notevolmente in caso di disinvestimento anticipato e l'importo rimborsato potrebbe essere inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato potrebbero influenzare il valore dell'investimento.

**Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.**

L'indicatore sintetico di rischio prende in considerazione solo il rischio di mercato e di credito. Per un elenco completo dei rischi rilevanti per il Fondo, consultare il Prospetto: <https://microsite.fundassist.com/RussellEMEA/Home/RegulatorView>.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Fondo negli ultimi 10 anni.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Investimento: 10.000 GBP			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	1.890 GBP -81,09%	1.780 GBP -29,20%
Sfavorevole <sup>1</sup>	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.360 GBP -16,36%	10.350 GBP 0,70%
Moderato <sup>2</sup>	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.630 GBP 6,34%	14.050 GBP 7,03%
Favorevole <sup>3</sup>	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	13.030 GBP 30,34%	17.540 GBP 11,89%

<sup>1</sup> Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2021 e il luglio 2022.

<sup>2</sup> Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2014 e il novembre 2019.

<sup>3</sup> Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2012 e il agosto 2017.

## Cosa accade se Russell Investments Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

State Street Custodial Services (Ireland) Limited è stata nominata depositario del Fondo (il "Depositario") e garantisce la custodia delle attività del Fondo, come richiesto dalla normativa. In caso di insolvenza di Carne, le attività del Fondo custodite dal Depositario non saranno interessate. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o di chi agisce per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria e non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia che aiuti a recuperare tale perdita. Questo rischio di perdita è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le sue attività da quelle del Fondo. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o inadempienza intenzionale nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

### Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul presente prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato e l'investimento è di 10.000 GBP.

Investimento: 10.000 GBP	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	210 GBP	1.370 GBP
Incidenza annuale dei costi (*)	2,1%	2,2%

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 9,2% prima dei costi e 7,0% al netto dei costi.

## Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto.	0 GBP
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 GBP
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	189 GBP
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	21 GBP
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	Il 20,0% della sovraperformance dell'Indice spetta al Gestore delegato. Nel determinare la commissione, si terrà conto dell'eventuale performance negativa precedente (approccio noto come "meccanismo di recupero" o "claw-back"). L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 GBP

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il Fondo è concepito per essere detenuto nel medio-lungo periodo.

Potete chiedere di ritirare il capitale in tutto o in parte in qualsiasi momento.

In caso di vendita anticipata delle azioni, aumenterà il rischio di perdita o di rendimenti dell'investimento inferiori.

### Come presentare reclami?

Se desiderate presentare un reclamo in relazione al Fondo, vi invitiamo a contattarci ai seguenti recapiti:

i. Posta: EMEA Client Service Team, Russell Investments Limited, Rex House, 10 Regent Street, St James, London, SW1Y 4PE, Regno Unito.

ii. E-mail: [clientservice@russellinvestments.com](mailto:clientservice@russellinvestments.com).

Nel caso in cui non siate soddisfatti della nostra risposta al vostro reclamo, potete rivolgervi al Financial Services and Pensions Ombudsman irlandese scrivendo al Financial Services Ombudsman's Bureau, 3rd Floor, Lincoln House, Lincoln Place, Dublin 2, Irlanda, che potrebbe essere in grado di fornire una valutazione indipendente del vostro reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Vi invitiamo a visitare <https://russellinvestments.com/fund-centre/priips> per visualizzare gli ultimi 10 anni solari di storia della performance del Fondo (ove disponibile), insieme agli ultimi calcoli dello scenario di performance mensile del Fondo.

Questo Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. A seconda del paese di residenza, ciò potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale. Per ulteriori dettagli, vi invitiamo a interpellare il vostro consulente finanziario.