Descrizione del comparto

The Colchester Global Bond Fund (il Fondo) è un comparto del Colchester Multi-strategy Global Bond Fund plc, un ombrello OICVM autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Il Fondo è regsitrato per la vendita a investitori in varie giurisdizioni, compresi gli investitori al dettaglio tramite intermediari finanziari. La società di gestione è Colchester Global Investors Limited. Il gestore è Colchester Global Investors (Dublin) Management Ltd.

Obiettivi e politica di investimento

Il Fondo mira a ottenere redditi favorevoli e di generare ritorni di capitale da un portafoglio globale diversificato di titoli sovrani a reddito fisso, o titoli con caratteristiche simili e valute. Un obiettivo secondario è la conservazione e la valorizzazione del capitale. Per maggiori dettagli sul Fondo, consultare il Prospetto dell'OICVM, il quale é disponibile su richiesta.

Non viene fornita alcuna garanzia in merito al conseguimento dell'obiettivo di investimento.

Rischi di investimento nel fondo

I rendimenti passati non sono una previsione o una garanzia di quelli futuri. Il valore delle quote del Fondo può sia diminuire che aumentare. Un investimento nel fondo comporta il rischio di perdita, compresa la perdita dell'intero capitale investito.

La presente scheda informativa è una comunicazione di marketing e deve essere accompagnata dalle informazioni più complete contenute nel Documento contenente le informazioni chiave (KID) / Informazioni chiave per gli investitori (KIID) e nel Prospetto del Fondo. Le informazioni sul profilo di rischio e di redimento del fondo sono riportate nel KID / KIID. Ulteriori informazioni sui rischi cui sono esposti gli investitori nel Fondo sono incluse nella sezione "Fattori di Rischio" nel Prospetto. Il Prospetto, il KID / KIID e il Supplemento al Fondo sono disponibili in inglese su richiesta o all'indirizzo www.fundinfo.com. Prima dell'adesione occore fare riferimento ai dettagli presenti nei medesimi documenti. Le informazioni fornite nella presente scheda non elencano tutti i rischi e gli altri aspetti significativi dell'investimento nel Fondo. Le informazioni fornite nella presente scheda non rivelano tutti i rischi ed altri aspetti significativi dell'investimento nel Fondo. Si prega di fare riferimento alle informazioni sui rischi fornite dal proprio consulente o altro intermediario finanziario. Un investimento nel Fondo può non essere adatto a tutti gli investitori.

I principali rischi di investimento nel Fondo sono:

- Il rischio di perdita di capitale insorto quando un emittente obbligazionario non può pagare interessi o rimborsare l'importo investito alla scadenza. L'investimento in titoli governativi comporta un rischio aggiuntivo, in quanto può essere difficile intentare un'azione legale contro un governo o un paese a causa di un mancato pagamento degli interessi o di un rimborso sull'importo investito alla scadenza.
- Il rischio che un'obbligazione non possa essere venduta senza difficoltà, rapidamente o ad un prezzo favorevole. Tale rischio può essere più elevato quando il fondo investe in obbligazioni in cui gli interessi e l'importo investito in tali obbligazioni sono indicizzati al tasso di inflazione o quando un'obbligazione è emessa dal governo di un paese emergente.
- Il rischio di perdita, fallimento o nazionalizzazione di qualsiasi sub-custode, agente di registro o broker, o in cui i registri di proprietà non sono mantenuti o rispettati.
- Il rischio di perdita dovuto a variazioni dei tassi di cambio in quanto il Fondo investe in obbligazioni e valute diverse dalla valuta di riferimento di questa classe del Fondo. Questa Classe di Azioni non cercherà di ridurre questo rischio attraverso la copertura valutaria.

Informazioni sulla regolamentazione

Colchester Global Investors (Dublin) Management Limited è la Società di gestione del Fondo ed è autorizzata e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda in Irlanda. La Società di gestione ha nominato Colchester Global Investors Limited (Colchester) Gestore degli investimenti e Colchester Global Investors (Singapore) Pte. Ltd in qualità di sub-gestore degli investimenti del Fondo. Colchester è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority e dalla Exchange Commission negli Stati Uniti. Colchester Global Investors (Singapore) Pte. Ltd detiene una licenza per servizi sui mercati dei capitali nella gestione dei fondi rilasciata dall'Autorità monetaria di Singapore. Colchester Global Investors (Singapore) Pte. Ltd è autorizzata come fornitore di servizi finanziari dalla Financial Sector Conduct Authority (numero di licenza 53343) in Sud Africa e detiene anche una licenza per servizi di gestione degli investimenti discrezionali offshore rilasciata dalla Financial Services Commission of Korea.

The Colchester Global Bond Fund

USD Unhedged ad accumulazione - Classe A

Data 29/02/2024

Caratteristiche principali del Fondo

Benchmark	FTSE World Government Bond Index (USD Unhedged)
Attivi totali netti (in milioni)	1.669 USD
Unità della Classe di Azioni	223.519,412
NAV per Azione	8,015462
Tipologia del Fondo	UCITS
Domicilio del Fondo	Irlanda
Amministratore del fondo	Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited
Frequenza di liquidità	Giornaliera
Termine ultimo di negoziazione (Ora irlandese)	13:00
Momento di valutazione (Ora irlandese)	21:00
Classificazione SFDR	8

Caratteristiche principali della Classe

ISIN	IE00BKPVL261
Codice Bloomberg	COGBAUA ID
Codice Colchester	GUUD
Valuta della Classe di Azioni	USD
Data di lancio	10/09/2020
Tipologia di Classe	Accumulazione
Sottoscrizione minima iniziale	1.000 USD
Sottoscrizione minima successiva	1.000 USD
Commissione di gestione	1,40%
Indicatore Sintetico di Spesa (TER)*	1,41%

*TER aggiornato al 31/12/2022

Classificazione SRRI

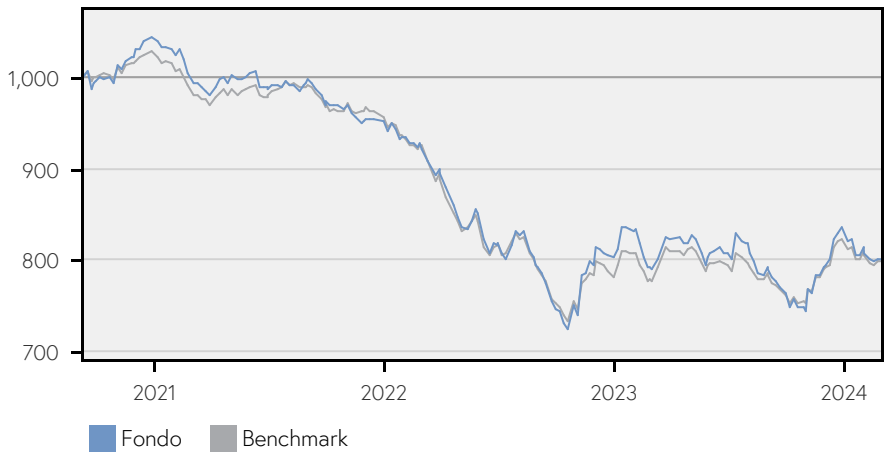
1	2	3	**4**	5	6	7

Profilo di rischio inferiore, con rendimenti tipicamente meno elevati

Profilo di rischio superiore, con rendimenti tipicamente più elevati

SRRI è un valore basato sulla volatilità del Fondo, che fornisce un'indicazione del rischio complessivo e del profilo di rendimento del Fondo.

Crescita di 1.000 USD investiti al lancio



I dati sulla performance sono calcolati su base NAV con reinvestimento delle distribuzioni lorde e non tengono in considerazione eventuali spese iniziali o commissioni di conversione. I NAV sono indicati al netto delle commissioni e delle spese applicabili. Si prega di consultare la sezione Caratteristiche del Benchmark.

Performance al netto delle commissioni (%)

						Annualizzata				
	1M	**3M**	**6M**	**YTD**	**1A**	**3A**	**5A**	**7A**	**10A**	**D.L.**
Fondo	-1,64%	1,13%	1,10%	-4,05%	1,19%	-7,26%				-6,17%
Benchmark	-1,30%	1,24%	1,61%	-2,83%	2,46%	-6,91%				-6,26%
Relativo	-0,34%	-0,12%	-0,51%	-1,22%	-1,27%	-0,35%				0,08%

La valutazione e i rendimenti sono stati calcolati in USD per il periodo di riferimento.

Performance anno solare al netto delle commissioni (%)

	2023	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**	**2014**
Fondo	4,01%	-15,63%	-8,88%	4,48%						
Benchmark	5,19%	-18,26%	-6,97%	2,83%						
Relativo	-1,17%	2,63%	-1,91%	1,65%						

La valutazione e i rendimenti sono stati calcolati in USD aggiornati a fine anno.

10 maggiori partecipazioni

	Titolo	Valuta	Peso (%)
1	United States 0.25% Jun '25	USD	3,63%
2	United States 1.5% Aug '26	USD	2,50%
3	Indonesia 6.5% Feb '31	IDR	2,34%
4	Mexico 7.5% Jun '27	MXN	2,24%
5	Mexico 7.75% Nov '42	MXN	2,16%
6	United States 4.875% Oct '28	USD	2,08%
7	United States 4.375% Nov '28	USD	2,02%
8	New Zealand I/L 2.5% Sep '35	NZD	1,94%
9	United States 5% Oct '25	USD	1,71%
10	Colombia 6% Apr '28	COP	1,67%

I pesi sono riportati come % del NAV totale del fondo.

Caratteristiche del Benchmark

Il Fondo è gestito in maniera attiva contro il Benchmark FTSE World Government Bond Index (WGBI) e la performance è misurata rispetto a quest'ultimo. Il Benchmark di riferimento è costituito da titoli di stato a reddito fisso, in valuta locale e investment grade. Se la valuta della Classe differisce dalla valuta di base del Fondo, la performance di tale Classe sarà misurata rispetto al Benchmark espresso nella valuta della Classe. Una Hedged Class sarà misurata rispetto al Benchmark con copertura valutaria. Si prega di consultare la pagina 4 per ulteriori informazioni sul Benchmark.

The Colchester Global Bond Fund

USD Unhedged ad accumulazione - Classe A

Data 29/02/2024

Esposizione del Fondo (%)

Titoli obbligazionari

Paese	Fondo	Rispetto al Benchmark (%)
Europa	9,29%	-19,25%
Messico	12,86%	12,08%
Stati Uniti	30,41%	-11,50%
Giappone	2,86%	-8,36%
Cina	0,00%	-7,55%
Indonesia	7,16%	7,16%
Nuova Zelanda	7,08%	6,87%
Colombia	6,15%	6,15%
Norvegia	5,32%	5,17%
Malesia	4,96%	4,52%
Regno Unito	1,16%	-3,49%
Corea del Sud	3,43%	3,43%
Singapore	3,26%	2,90%
Australia	2,75%	1,55%
Polonia	0,00%	-0,48%
Altro	1,70%	-0,80%

Valute

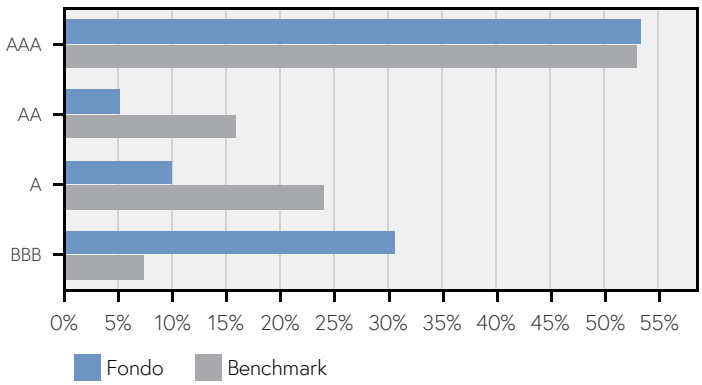
Valuta	Fondo	Rispetto al Benchmark (%)
Dollaro statunitense	19,58%	-22,34%
Euro	7,05%	-21,49%
Krona svedese	9,93%	9,75%
Yen giapponese	20,42%	9,20%
Corona norvegese	9,24%	9,08%
Yuan cinese	0,00%	-7,55%
Sterlina britannica	10,87%	6,22%
Won sudcoreano	5,09%	5,09%
Ringgit malesiano	5,15%	4,71%
Dollaro canadese	4,68%	2,91%
Peso colombiano	2,71%	2,71%
Fiorino ungherese	0,94%	0,94%
Rupia indonesiana	0,50%	0,50%
Dollaro della Nuova Z	0,61%	0,40%
Shekel israeliano	0,00%	-0,30%
Altro	3,24%	0,17%

Nell'ultima colonna delle tabelle sopra elencate, i pesi positivi indicano le esposizioni in sovrappeso, mentre i pesi negativi indicano le esposizioni in sottopeso. Queste posizioni sono ordinate in base al loro valore assoluto rispetto al benchmark in ordine decrescente. L'esposizione alle 'obbligazioni', sotto il titolo 'Paese', è ponderata dalla valuta di denominazione dell'obbligazione e non dal paese di residenza dell'emittente. La liquidità è esclusa dall'esposizione obbligazionaria.

Caratteristiche del Fondo

	Fondo	Benchmark
Rendimento stimato a scadenza	5,00%	3,50%
Rendimento corrente	3,88%	2,45%
Modified Duration (anni)	6,10	7,09
Convessità	0,71	1,08
Scadenza media effettiva (anni)	8,05	8,90
Cedola media	3,64%	2,38%
Qualità creditizia media	AA-	AA

Qualità creditizia



Tutte gli attivi sono valutati da Organizzazioni di Rating Statisticamente Riconosciute (NRSRO) Moody's, Standard & Poor's (S&P), e/o Fitch. Se un attivo è valutato da più di una di queste organizzazioni, il rating più alto assegnato è mostrato nel grafico. I rating sono misurati su una scala che generalmente va da AAA (il più alto) a D (il più basso).

La liquidità non è inclusa.

Allocazione settoriale

		Fondo	Benchmark
Obbligazioni		98,39%	100,00%
	Titoli di stato	98,39%	100,00%
	Eurobond sovrani / Sovranazionali	0,00%	0,00%
	Enti governativi	0,00%	0,00%
	Obbligazioni societarie	0,00%	0,00%
Liquidità		1,61%	0,00%
Totale		100,00%	100,00%

"Liquidità" illustra la somma della liquidità e dell'utile o della perdita non realizzati derivanti da contratti a termine in valuta non ancora giunti a scadenza.

Informazioni importanti

I termini capitalizzati senza definizione utilizzati in questa scheda hanno il loro significato attribuito nel prospetto del Fondo. Gli investitori devono fare riferimento al KID / KIID, al Prospetto e al supplemento del Fondo e ottenere consulenza finanziaria prima di effettuare un investimento nel Fondo. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e e il valore dell'investimento è soggetto a fluttuazioni al rialzo e al ribasso . Il capitale investito nel fondo può essere a rischio. Si può perdere una porzione dell'importo o l'intero ammontare del capitale investito.

I rendimenti al netto delle commissioni riflettono la deduzione di commissioni e spese e sono calcolati sulla base delle commissioni applicabili descritte nel prospetto. Ulteriori informazioni riguardanti le politiche e le procedure per il calcolo e la segnalazione dei rendimenti sono disponibili su richiesta. Se una parte del costo totale dell'investimento è pagata in una valuta diversa dalla valuta della Classe Azioni, questi costi possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni della valuta e del tasso di cambio.

Se la valuta propria di un investitore è diversa dalla valuta di riferimento del Fondo, l'utile sul capitale investito potrebbe essere influenzato dalle fluttuazioni del tasso di cambio.

Queste informazioni sono fornite esclusivamente a fine indicativo e sono fornite in buona fede sulla base di fonti che riteniamo, ma non garantiamo, essere esatte o complete alla data di questa scheda informativa. Tali informazioni sono aggiornate alla data del presente foglio e possono essere soggette a modifiche senza preavviso. In caso di conflitto tra la presente scheda e il Prospetto o il KID / KIID, prevalgono il Prospetto e il KID / KIID.

La presente scheda non deve essere utilizzata o considerata come un'offerta di vendita o sollecitazione di un'offerta di acquisto titoli. Nessuna disposizione della presente scheda deve essere interpretata nel senso di fornire qualsiasi tipo di consulenza in materia di investimenti, imposte o altro tipo, o di essere considerata una sollecitazione, raccomandazione, approvazione o offerta per l'acquisto o la vendita di qualsiasi strumento finanziario.

Il Fondo può investire in obbligazioni (che possono includere obbligazioni indicizzate all'inflazione) emesse da governi, agenzie governative e agenzie sovranazionali (come la Banca mondiale), a prescindere dal fatto che tali obbligazioni siano incluse nel Benchmark. Il Fondo tenderà ad acquistare obbligazioni con caratteristiche simili a quelle del Benchmark, tuttavia la strategia di investimento può portare a una deviazione significativa dal Benchmark in termini di peso del paese, della valuta e di duration, che possono far sì che il rendimento del Fondo differisca significativamente da quello del benchmark. Il Fondo può investire in valute utilizzando diversi strumenti finanziari, come i contratti a termine in valuta (contratti per acquistare o vendere una valuta in un momento futuro specificato a un prezzo concordato).

La strategia Global Bond (il "Prodotto") è stata ideata esclusivamente da Colchester Global Investors Ltd. Il Prodotto non è collegato, sponsorizzato, firmato, venduto o promosso dal London Stock Exchange Group plc e dal suo gruppo di società (collettivamente il "Gruppo LSE"). FTSE Russell è un nome commerciale di alcune società del gruppo LSE. Tutti i diritti sul FTSE World Government Bond Index ("Index") spettano alla società del gruppo LSE proprietaria dell'indice. FTSE® è un marchio della società del gruppo LSE ed è utilizzato da qualsiasi altra società del gruppo LSE sotto licenza. TMX® è un marchio di TSX, Inc. ed è utilizzato dal gruppo LSE sotto licenza. L'Indice è calcolato da o per conto di FTSE Fixed Income, LLC o della sua affiliata, agente o partner. Il Gruppo LSE non accetta alcuna responsabilità nei confronti di alcuna persona derivante da (a) l'uso, l'affidamento o qualsiasi errore nell'Indice o (b) l'investimento o il funzionamento del Prodotto. Il Gruppo LSE non fa alcuna rivendicazione, previsione, garanzia o dichiarazione in merito ai risultati che devono essere ottenuti dal Prodotto o all'idoneità dell'Indice ai fini ai quali è messo da Colchester Global Investors Ltd.

© 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non è garantito che siano accurate, complete o puntuali. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili per eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di queste informazioni. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Per informazioni più dettagliate sul Morningstar Rating e Analyst Rating, inclusa la loro metodologia, visita: https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx

Il Morningstar Rating è esclusivaemnte per il The Colchester Global Bond Fund USD Unhedged ad accumulazione - Classe A ; altre classi possono avere caratteristiche di rendimento diverse.

La valutazione e i rendimenti sono stati calcolati in USD e aggiornati a fine del mese. Il tasso di cambio WMR utilizzato dal fornitore dell'indice nella compilazione di FTSE World Government Bond Index (USD Unhedged) è il tasso di cambio predominante utilizzato nella valutazione del Fondo.

Le informazioni su come presentare un reclamo sul Fondo, qualsiasi diritto al risarcimento e eventuali diritti di cancellazione, se del caso vi saranno fornite su richiesta. Inoltre, su richiesta si dovrebbero ottenere informazioni in riguardo a se le azioni del Fondo sono idonee a essere detenute all'interno di un involucro fiscale efficiente, come un conto di risparmio individuale. Colchester non vende le unità del Fondo direttamente agli investitori al dettaglio, non agisce per conto di clienti/investitori al dettaglio e non è responsabile per la fornitura di protezioni disponibili ai clienti della società o di fornire consulenza sugli investimenti nel Fondo.

L'investimento responsabile è parte integrante del processo di investimento, tuttavia Colchester non prende mai decisioni di investimento basate esclusivamente su fattori ESG. Se non specificato nei documenti di offerta, non sono necessariamente esclusi dal portafoglio investimenti con un basso rating ESG. Nessuna parte di questo documento può essere riprodotta o pubblicata in qualsiasi forma o con qualsiasi mezzo senza il previo consenso scritto di Colchester.

Per gli investitori svizzeri: Il prospetto, KID, lo statuto e i bilanci annuali e semestrali possono essere ottenuti gratuitamente dal rappresentante in Svizzera, CACEIS (Svizzera) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. L'agente pagatore in Svizzera è CACEIS Bank, Parigi, succursale de Nyon / Suisse, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.