DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund (the "Fund")

PRODOTTO

Prodotto:	The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc - The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund (the "Fund") - USD Unhedged Accumulation Class - I Shares
Nome ideatore:	Colchester Global Investors (Dublin) Management Limited
Codice del prodotto:	IE00BQZJ2H42
Sito internet:	www.colchesterglobal.com
Telefono:	+353 1 264 1011
Autorità competente:	Colchester Global Investors (Dublin) Management Limited è autorizzato in Ireland e regolamentato da Central Bank of Ireland. Il PRIIP è autorizzato in Irlanda.
Domicilio:	Irlanda

Data di realizzazione: 30 novembre 2023

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo:

OICVM

Termine:

Questo prodotto non è soggetto ad alcuna scadenza fissa.

Obiettivi:

Il fondo è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali conformemente all'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il fondo mira a generare reddito e rivalutazione del capitale investendo in valute e titoli di Stato. La maggioranza delle obbligazioni saranno indicizzate all'inflazione ("rendimento reale"); ciò significa che l'interesse pagato su queste obbligazioni viene aggiustato per compensare l'impatto dell'inflazione. Il fondo è gestito attivamente in relazione al *Bloomberg Emerging Markets Tradable Inflation-Linked Bond (EMTIL) Index (il "parametro di riferimento"). Il fondo può investire in obbligazioni (incluse obbligazioni legate all'inflazione) emesse da governi, agenzie governative e agenzie sovranazionali (come la Banca Mondiale), indipendentemente dalla loro presenza nel parametro di riferimento. Il fondo tenderà ad acquistare obbligazioni con caratteristiche simili a quelle presenti nel parametro di riferimento; tuttavia, la strategia d'investimento potrà determinare differenze significative rispetto al parametro di riferimento, sia in termini di ponderazione per Paesi e valute che di durata, con la conseguenza che il rendimento del fondo potrà differire notevolmente da quello del parametro di riferimento. Il fondo può investire in valute utilizzando contratti sul mercato a pronti e a termine, come i contratti valutari a termine (contratti per acquistare o vendere una valuta in un determinato momento futuro a un prezzo concordato). Gli investimenti effettuati dal fondo possono essere di qualità inferiore a investment grade (ad esempio investimenti nei mercati emergenti). La scelta delle attività è guidata dal valore. Gli investitori devono sapere che, decidendo di acquistare le azioni, fanno affidamento sulla competenza del gestore degli investimenti del fondo nel selezionare gli investimenti per il fondo. Eventuali utili e perdite del fondo possono essere incrementati tramite l'uso di strumenti finanziari derivati come contratti a termine su valute, utilizzati dal gestore degli investimenti del fondo per gestire l'esposizione valutaria. Le perdite eventuali non possono superare il 100% del valore del fondo. Per ulteriori informazioni sulla politica d'investimento del fondo consultare la sezione "Obiettivi d'investimento, Politiche e Categorie di azioni dei fondi" nel Prospetto informativo disponibile presso l'agente amministrativo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo prodotto è destinato a investitori per i quali l'investimento in un fondo non costituisce un programma d'investimento completo, che desiderano diversificare gli investimenti tramite l'esposizione su obbligazioni e valute emesse da governi centrali e agenzie governative in mercati sviluppati ed emergenti e che comprendono a fondo e sono disposti ad assumere i rischi collegati al programma d'investimento del fondo, inclusa l'accettazione di una modesta tolleranza al rischio. Questo prodotto è destinato a investitori che puntano a ottenere rendimenti sia dal reddito che da una moderata rivalutazione del capitale e che sono disposti ad adottare un approccio di medio-lungo termine per la propria strategia d'investimento investendo per almeno tre anni.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

Indicatore di rischio

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. Esso valuta le perdite potenziali dalla performance futura a un livello medio, e le cattive condizioni del mercato potrebbero influire sulla capacità di rimborso del fondo.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.
Ulteriori informazioni sul rischio cui è esposto il fondo sono reperibili nella sezione "Altre informazioni rilevanti" del presente documento e nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

*"Bloomberg®" e Bloomberg Emerging Markets Tradable Inflation-Linked Bond (EMTIL) Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e relative affiliate, inclusa Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), agente amministrativo dell'indice (collettivamente "Bloomberg") e sono stati concessi in licenza per l'utilizzo per determinati scopi da Colchester Global Investors. Bloomberg non è affiliata di Colchester Global Investors e Bloomberg non approva, sostiene, sottopone a revisione né raccomanda The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund. Bloomberg non garantisce la puntualità, la precisione né la completezza dei dati o delle informazioni relative a The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund.

Scenari di performance

L'importo del rimborso per questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Non è possibile prevedere con certezza i futuri sviluppi del mercato, in quanto incerti.

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 prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione minimo raccomandato: 3 anni **Investimento 10 000 USD**			
Scenari di sopravvivenza **Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di vendita dell'investimento dopo 3 anni** (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	4 300 USD	**4 950 USD**
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,97 %	- 20,9 %
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	7 520 USD	**8 730 USD**
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,78 %	- 4,44 %
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	10 240 USD	**10 360 USD**
	Rendimento medio per ciascun anno	2,4 %	1,2 %
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	12 140 USD	**13 460 USD**
	Rendimento medio per ciascun anno	21,35 %	10,4 %

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi addebitati da consulenti o distributori. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2019 e 10/2022.
Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2019 e 12/2021.
Favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2016 e 01/2019.

COSA SUCCEDE SE COLCHESTER GLOBAL INVESTORS (DUBLIN) MANAGEMENT LIMITED NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Qualora l'ideatore o il depositario non dovessero rispettare i propri obblighi, la conseguenza sarebbe una perdita finanziaria.
Non sono previsti piani di compensazione o garanzia a compensazione di questa perdita né di una sua parte.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che vende oppure offre consulenza su questo prodotto potrebbe addebitare ulteriori costi. In tal caso questa persona fornirà informazioni su tali costi e illustrerà l'impatto che avranno 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 registri la performance indicata nello scenario moderato.
- USD 10 000 di investimento.

Investimento 10 000 USD	**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di vendita dell'investimento dopo 3 anni**
Costi totali	**88 USD**	**276 USD**
Incidenza annuale dei costi*	0,88 %	0,89 %

* 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 al 2,09% prima dei costi e al 1,20% 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.	N/A
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,75% Le spese correnti sono gli oneri di gestione del fondo, compresi i costi legati alla distribuzione e alla commercializzazione, ma non includono i costi di transazione e le commissioni di performance.	76 USD
Costi di transazione del portafoglio	0,12% 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.	12 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione minimo raccomandato: 3 anni

Il periodo sopra riportato è stato definito in base alle caratteristiche del prodotto. È determinato in base al profilo di rischio e rendimento del fondo. Il periodo di detenzione ideale potrebbe essere diverso dal periodo di detenzione minimo raccomandato. Si consiglia di rivolgersi al proprio consulente. Un periodo di detenzione più breve del periodo di detenzione minimo raccomandato può avere un impatto negativo sul profilo di rischio e rendimento del fondo. È possibile chiedere il rimborso delle quote in qualsiasi momento, conformemente al Prospetto del fondo. Eventuali costi sono riportati nella sezione "Composizione dei costi".

COME PRESENTARE RECLAMI?

In caso di problemi imprevisti nella comprensione, nella contrattazione o nella gestione del prodotto, è possibile contattare direttamente Colchester Global Investors (Dublin) Management Limited tramite i dati di contatto riportati più avanti.

Sito internet: www.colchesterglobal.com
E-mail: ucitsta@colchesterglobal.com
Telefono: +353 1 264 1011

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

- Oltre al presente documento, vi invitiamo a consultare con attenzione il Prospetto pubblicato sul nostro sito web.
- I risultati ottenuti in passato e il documento sugli scenari precedenti per questo prodotto possono essere consultati qui https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BQZJ2H42_it_IT.pdf. Si tenga presente che i risultati ottenuti in passato non sono indicativi dei risultati futuri.
- Il depositario del fondo è Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Ulteriori informazioni relative al fondo e alle categorie di azioni, incluse copie del Prospetto, delle ultime relazioni annuale e semestrale del fondo e i conti predisposti per l'intero OICVM multicomparto sono disponibili in inglese presso l'agente amministrativo: Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublino 2, Irlanda, telefax +353 1 542 2902, e-mail: colchesterglobal@ntrs.com, telefono +353 1 434 5110.
- È possibile passare dalle azioni del fondo ad altre categorie di azioni e/o a un altro comparto nel rispetto delle condizioni di ammissibilità. Ulteriori informazioni sono disponibili presso l'agente amministrativo, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited.
- L'Ideatore, Colchester Global Investors (Dublin) Management Ltd, è la società di gestione nominata del fondo. L'Ideatore può essere ritenuto responsabile unicamente di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, imprecise o incoerenti rispetto alle parti corrispondenti del Prospetto del fondo.
- Colchester Global Investors Limited (il "Gestore degli investimenti") è il Gestore degli investimenti nominato del fondo.
- Il fondo è un comparto di The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc, un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti. Ciò significa che le attività e le passività di ogni comparto sono separate ai sensi della legislazione.
- I rischi principali sono: rischio di perdita di valore quando un emittente non fosse in grado di pagare gli interessi o rimborsare alla scadenza l'importo investito. L'investimento in obbligazioni emesse da governi presenta un rischio aggiuntivo, in quanto potrebbe essere difficile intentare causa a un governo o a un Paese che non paga gli interessi o non rimborsa l'importo investito alla scadenza; il rischio che un'obbligazione non possa essere venduta facilmente, rapidamente o a un buon prezzo. Questo rischio potrebbe essere più elevato quando il fondo investe in obbligazioni il cui interesse e importo investito vengono adeguati per compensare l'impatto dell'inflazione o quando un'obbligazione è emessa dal governo di un Paese emergente; perdita derivante dalle fluttuazioni dei tassi di cambio; e il rischio di perdita, fallimento o nazionalizzazione di qualsiasi sub-depositario, agente per la registrazione o intermediario, o quando i registri di proprietà non sono conservati o rispettati.