

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS



Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

The Colchester Global Real Return Bond Fund (the "Fund")

PRODUIT

| | |
|--------------------------------|--|
| Produit : | The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc - The Colchester Global Real Return Bond Fund (the "Fund") - EUR Hedged Accumulation Class - I Shares |
| Nom du fabricant : | Colchester Global Investors (Dublin) Management Limited |
| Code produit: | IE00BQZJ0Z83 |
| Site internet : | www.colchesterglobal.com |
| Téléphone : | +353 1 264 1011 |
| Autorité compétente : | Colchester Global Investors (Dublin) Management Limited est agréé(e) Ireland et réglementé(e) par Central Bank of Ireland. Ce PRIIP est agréé en/au/aux/à Irlande. |
| Pays de domiciliation : | Irlande |

Date de production: 30 novembre 2023

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

Type :

OPCVM

Durée :

Le produit n'est soumis à aucune échéance fixe.

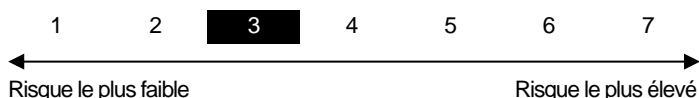
Objectifs :

Le Fonds est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Le Fonds vise à générer des revenus et une appréciation du capital en investissant dans des devises et des obligations d'État. La plupart des obligations détenues seront indexées sur l'inflation (« rendement réel »), ce qui signifie que les intérêts versés sur ces obligations sont ajustés pour compenser l'impact de l'inflation. Le Fonds est géré activement par rapport à l'indice *Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond (l'« indice de référence »). Le Fonds peut investir dans des obligations (y compris des obligations indexées sur l'inflation) émises par des gouvernements, des agences gouvernementales et des agences supranationales (telles que la Banque mondiale), que ces obligations soient ou non incluses dans l'indice de référence. Le Fonds achètera généralement des obligations présentant des caractéristiques similaires à celles de l'indice de référence. Toutefois, la stratégie d'investissement peut conduire à un écart important par rapport à l'indice de référence en termes de pondération des pays et des devises ainsi que de durée, ce qui peut entraîner un écart significatif entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence. Le Fonds peut investir dans des devises à l'aide de contrats sur le marché au comptant et à terme, tels que des contrats de change à terme de gré à gré (contrats portant sur l'achat ou la vente d'une devise à une date future et à un prix convenu). Jusqu'à 20 % des investissements réalisés par le Fonds peuvent être de qualité inférieure à l'investissement grade (par exemple, les investissements sur les marchés émergents). Le choix des actifs est fonction de leur valeur. Vous devez savoir que, si vous décidez d'acheter des Actions, vous pourrez compter sur l'expertise du Gestionnaire d'investissement du Fonds en matière de sélection d'actifs. Les gains et pertes potentiels du Fonds peuvent être amplifiés par le recours à des instruments financiers dérivés tels que les contrats de change à terme de gré à gré, qui sont utilisés par le Gestionnaire d'investissement du Fonds pour compenser l'exposition aux devises. Les pertes potentielles ne sauraient dépasser 100 % de la valeur du Fonds. Pour plus d'informations sur la politique d'investissement du Fonds, veuillez vous reporter à la section « Objectifs d'investissement, politiques et catégories d'actions des fonds » du prospectus, disponible auprès de l'Agent administratif.

Investisseurs de détail visés :

Le produit s'adresse aux investisseurs pour lesquels un investissement dans un fonds ne constitue pas un programme d'investissement complet, qui cherchent à diversifier leur portefeuille en s'exposant aux obligations souveraines et quasi souveraines ainsi qu'aux devises des marchés tant développés qu'émergents et qui comprennent parfaitement les risques liés au programme d'investissement du Fonds et sont à même de les assumer, y compris au regard d'une tolérance modérée au risque. Ce produit est destiné aux investisseurs qui recherchent des rendements à la fois sous la forme de revenus et d'une appréciation modérée du capital et qui sont prêts à adopter une approche d'investissement à moyen ou long terme, en investissant sur un horizon de placement d'au moins trois ans.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER?



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 ans.

Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Les pertes potentielles liées aux performances futures sont ainsi évaluées à un niveau moyen à faible, et de mauvaises conditions de marché pourraient avoir une incidence sur la capacité du fonds à vous payer.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

De plus amples informations concernant les risques auxquels le Fonds est exposé figurent à la section « Autres informations pertinentes » de ce document ainsi qu'à la section « Facteurs de risque » du prospectus.

* « Bloomberg® » et Bloomberg World Government Inflation - Linked Bond Index sont des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses sociétés affiliées, y compris Bloomberg Index Services Limited (« BISL »), l'administrateur de l'indice (collectivement, « Bloomberg »), concédées sous licence à certaines fins par Colchester Global Investors. Bloomberg n'est pas affilié à Colchester Global Investors et Bloomberg n'approuve pas, ne cautionne pas, n'examine pas et ne recommande pas le fonds Colchester Global Real Return Bond Fund. Bloomberg ne garantit pas l'actualité, l'exactitude ou l'exhaustivité de toute donnée ou information relative au fonds Colchester Global Real Return Bond Fund.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne [du produit / de l'indice de référence approprié] au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention minimale requise: 3 ans Investissement 10 000 EUR | | | |
|---|---|---------------------------|---|
| Scénarios en cas de survie Minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | Si vous sortez après 1 an | En cas de vente de vos placements après 3 ans (période de détention recommandée) |
| Scénario de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 6 410 EUR | 7 060 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -35,9 % | - 10,95 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8 480 EUR | 8 190 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -15,17 % | - 6,45 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10 240 EUR | 10 500 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 2,38 % | 1,65 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 11 280 EUR | 11 940 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 12,84 % | 6,1 % |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrême.

Défavorable: ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12/2021 et 09/2023.

Intermédiaire: ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11/2014 et 10/2017.

Favorable: ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12/2018 et 11/2021.

QUE SE PASSE-T-IL SI COLCHESTER GLOBAL INVESTORS (DUBLIN) MANAGEMENT LIMITED N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

Vous risquez de subir des pertes financières si l'initiateur ou le dépositaire ne respecte pas ses obligations.

Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie susceptible de compenser, en tout ou en partie, cette perte.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles:

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR 10 000 sont investis.

| Investissement 10 000 EUR | Si vous sortez après 1 an | En cas de vente de vos placements après 3 ans |
|------------------------------|---------------------------|---|
| Coûts totaux | 48 EUR | 152 EUR |
| Incidence des coûts annuels* | 0,48 % | 0,49 % |

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,14% avant déduction des coûts et de 1,65% après cette déduction.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit. | S.O. |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire. | S.O. |
| Coûts récurrents | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,45% Les frais courants correspondent aux coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution, mais à l'exclusion des coûts de transaction et des commissions de performance. | 45 EUR |
| Coûts de transaction de portefeuille | 0,03% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 3 EUR |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit. | S.O. |

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention minimale requise: 3 ans

La période susmentionnée a été définie en fonction des caractéristiques du produit. Elle est déterminée sur la base du profil de risque et de rendement du Fonds. Votre période de détention idéale peut être différente de cette période de détention minimale recommandée. Nous vous recommandons d'en discuter avec votre conseiller. Si la période de détention est plus courte que le minimum recommandé, cela peut avoir une incidence négative sur le profil de risque et de rendement du Fonds. Vous pouvez demander le rachat des parts détenues à tout moment, conformément au Prospectus du Fonds. Les coûts éventuels sont indiqués dans la rubrique « Composition des coûts » ci-dessus.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

En cas de difficultés imprévues concernant la compréhension, la négociation ou le fonctionnement du produit, n'hésitez pas à contacter directement Colchester Global Investors (Dublin) Management Limited, dont les coordonnées figurent ci-dessous.

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

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

- Parallèlement à ce document, nous vous invitons à consulter attentivement le Prospectus sur notre site internet.
- Le document sur les performances passées et les scénarios précédents de ce produit peut être consulté ici https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BQZJ0Z83_fr_FR.pdf. Veuillez noter que les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
- Le dépositaire du Fonds est Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- De plus amples informations relatives au Fonds et à ses catégories d'actions, y compris des copies du prospectus et des derniers rapports et comptes annuels et semestriels, qui sont préparés pour l'OPCVM à compartiments multiples dans son ensemble, peuvent être obtenues en anglais auprès de l'Agent administratif à l'adresse suivante : Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande, ou par télécopie au +353 1 542 2902, e-mail à l'adresse colchesterglobal@ntrs.com ou téléphone au +353 1 434 5110.
- Vous pouvez échanger vos actions du Fonds contre des actions d'une autre catégorie et/ou d'un autre compartiment dans lequel vous êtes autorisé à investir. De plus amples informations peuvent être obtenues auprès de l'agent administratif, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif »).
- L'Initiateur, Colchester Global Investors (Dublin) Management Ltd, est la société de gestion désignée du Fonds. La responsabilité de l'Initiateur ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.
- Colchester Global Investors Limited (le « Gestionnaire d'investissement ») est le gestionnaire d'investissement désigné du Fonds.
- Le fonds est un compartiment de The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc, qui est un fonds à compartiments multiples avec une responsabilité séparée entre les compartiments. Cela signifie que les actifs et les passifs de chaque compartiment sont légalement ségrégués.
- Les principaux risques en présence sont les suivants : le risque de perte de valeur survenant lorsqu'un émetteur d'obligations ne peut pas payer les intérêts ou rembourser le montant investi à l'échéance. Il existe un risque supplémentaire à investir dans des obligations émises par des gouvernements, car il peut être difficile de poursuivre un gouvernement ou un pays qui ne paie pas les intérêts ou ne rembourse pas le montant investi à l'échéance ; le risque qu'une obligation ne puisse être vendue facilement, rapidement ou à un bon prix. Ce risque peut être accru lorsque le fonds investit dans des obligations dont les intérêts et le montant investi sont ajustés pour compenser l'impact de l'inflation ou lorsqu'une obligation est émise par le gouvernement d'un pays à marché émergent ; perte due aux fluctuations des taux de change ; et risque de perte, de faillite ou de nationalisation de tout sous-dépositaire, agent d'enregistrement ou courtier, ou lorsque les registres de propriété ne sont pas maintenus ou respectés.