The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund

USD Hedged Capitalisation - Part I

Au 30/04/2024

Description du fonds

The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund (le Fonds) est un compartiment du fonds The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc, un OPCVM autorisé en Irlande et réglementé par la Banque Centrale d'Irlande.

Le Fonds est commercialisable dans diverses jurisdictions, y compris pour la vente au détail par le biais d'intermédiaires. La societé de gestion est Colchester Global Investors Limited. L'Administrateur est Colchester Global Investors (Dublin) Management Ltd.

Objectif et politique d'investissement

Le Fonds vise à obtenir des revenus et des rendements du capital favorables à partir d'un portefeuille diversifié d'obligations internationales. Le portefeuille est géré de manière active et principalemen investi en obligations indexées sur l'inflation des marchés émergents souverains. Un objectif sous-jacent du fonds est la préservation et l'amélioration du capital. Pour plus de détails sur le Fonds, veuillez consulter le prospectus de l' OPCVM qui est disponible sur demande.

Le Fonds n'offre aucune garantie que cet objectif d'investissement soit atteint.

Les risques d'investir dans le Fonds

Les performances passées ne constituent pas une garantie ou une prédiction fiable des résultats futurs. La valeur d'une unité de fonds peut fluctuer à la baisse comme à la hausse et tout capital investi dans le Fonds est assujetti à certains risques.

Cette fiche descriptive est une communication marketing et est qualifiée dans son intégralité par référence aux renseignements plus complets contenus dans le document d'informations clés (KID) / document d'information sur les investisseurs clés (KIID) et le prospectus du Fonds. L'information sur le profil de risque et de rendement du Fonds est décrite dans le KID / KIID. De plus amples informations sur les risques auxquels sont exposés les investisseurs du Fonds sont inclus dans la section concernant les « facteurs de risque » contenue dans le prospectus. Le Prospectus, le KID / KIID et le supplément du Fonds sont disponibles en Anglais sur demande ou sur www.fundinfo.com. Veuillez consulter ces documents avant de prendre toute décision d'investissement. Les renseignements fournis dans cette fiche d'information ne révèlent pas tous les risques et autres aspects importants du Fonds d'investissement. Veuillez vous référer aux divulgations de risques que votre conseiller ou autre intermédiaire vous a fourni. Un investissement dans le Fonds ne convient pas à tous types d'investisseurs.

Les risques principaux d'investissement dans le funds sont:

- Le risque de perte de valeur résultant de l'inaptitude d'un émetteur souverain à honorer les intérêts ou à rembourser sa dette à l'échéance. Il y a un risque supplémentaire à investir dans des obligations émises par les gouvernements dû à la difficulté de poursuivre un gouvernement ou un pays émetteur qui n'honore pas ses 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 plus élevé lorsque le Fonds investit dans des obligations émises par la banque centrale d'un pays émergent.
- Le risque de perte, de faillite ou de nationalisation d'un dépositaire sous-jacent, d'un agent ou d'un courtier, ou lorsque les droits de propriété ne sont pas respectés.
- Le risque de perte résultant de l'évolution des taux de change quand le Fonds investit dans des obligations libellées en devises autres que la devise de base du Fonds. Cette part cherchera à réduire ce risque par la couverture de change.

Informations réglementaires

Colchester Global Investors (Dublin) Management Limited est la société de gestion du Fonds et est autorisée et réglementée par la Banque centrale d'Irlande en Irlande. La Société de gestion a nommé Colchester Global Investors Limited (Colchester) en qualité de Gestionnaire d'investissement et Colchester Global Investors (Singapore) Pte. Ltd en tant que sous-gestionnaire d'investissement du Fonds. Colchester est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority et la Exchange Commission aux États-Unis. Colchester Global Investors (Singapour) Pte. Ltd est titulaire d'une licence de services sur les marchés de capitaux en matière de gestion de fonds délivrée par l'Autorité monétaire de Singapour. Colchester Global Investors (Singapour) Pte. Ltd est agréée en tant que fournisseur de services financiers par la Financial Sector Conduct Authority (numéro de licence 53343) en Afrique du Sud et détient également une licence de services de gestion d'investissements discrétionnaires offshore délivrée par la Commission des services financiers de Corée.

The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund

USD Hedged Capitalisation - Part I

Au 30/04/2024

Informations Clés du Fonds

Indice de Référence	Bloomberg Emerging Markets Tradable Inflation-Linked Bond (EMTIL) Index (USD Hedged)
Taille du Fonds (en millions)	3,161 USD
Unités de part du Fonds	100.000,000
NAV par unité	13,156013
Type de Fonds	UCITS
Domicile du Fonds	Irlande
Administrateur du Fonds	Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited
Liquidité du Fonds	Journalière
Dealing Cut-off (heure irlandaise)	13:00
Point de Valorisation du Fonds (heure irlandaise)	21:00
Categorisation SFDR	8

Caractéristiques du Fonds

ISIN	IE00BQZJ2B89
Ticker Bloomberg	CGIEMRB ID
Code Colchester	BUHA
Devise de référence du fonds	USD
Date de lancement	09/12/2011
Distribution	Capitalisation
Montant minimum d'investissement initial	3.000.000 USD
Montant minimum d'investissement subséquent	100.000 USD
Frais de Gestion Totaux	0,75%
Total Expense Ratio (TER)*	0,75%

*TER au 31/12/2022

Note SRRI

1	2	3	**4**	5	6	7

À risque plus faible, rendement généralement inférieur.

À risque plus élevé, rendement généralement supérieur.

Le SRRI informe sur la volatilité du fonds et sur son profil de risque et de rendement.

MSCI ESG RATINGS

BB

CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA

Produit par MSCI ESG Research au 30/04/2024

Croissance de 1.000 USD investi au lancement

Les rendements sont calculés sur base de la NAV quotidienne plus les coupons réinvestis et ne tiennent pas compte des frais d'investissement initiaux ou des frais de commutation. Les NAVs sont presentées nettes de frais de gestion et autres coûts. Veuillez consulter la section Informations concernant l'indice de référence.

Rendements déduction faite des frais (%)

						Annualisés				
	1M	**3M**	**6M**	**YTD**	**1A**	**3A**	**5A**	**7A**	**10A**	**D.L.**
Fonds	-2,75%	-4,99%	2,49%	-6,44%	-1,45%	-0,92%	1,38%	1,87%	2,19%	2,24%
Indice	-2,18%	-3,48%	3,45%	-4,33%	-1,46%	-0,08%	2,26%	2,50%	2,49%	2,59%
Relatif	-0,58%	-1,51%	-0,97%	-2,11%	0,01%	-0,84%	-0,88%	-0,64%	-0,30%	-0,35%

L'évaluation et les rendements ont été calculés en USD pour la période.

Performance nette de l'année (%)

	2023	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**	**2014**
Fonds	7,05%	-2,82%	-2,71%	6,57%	8,55%	3,04%	5,13%	9,30%	-6,36%	5,36%
Indice	3,71%	-1,59%	0,50%	6,10%	10,00%	2,60%	2,97%	4,80%	-2,79%	7,68%
Relatif	3,34%	-1,23%	-3,21%	0,47%	-1,46%	0,44%	2,16%	4,50%	-3,56%	-2,32%

L'évaluation et les rendements ont été calculés en USD à la fin de l'année.

10 des titres détenus dans le fonds

	Titre	Devise	Pondération (%)
1	Mexico I/L 4% Mar '50	MXN	14,19%
2	Brazil I/L 6% Aug '26	BRL	8,99%
3	Brazil I/L 6% May '35	BRL	5,55%
4	South Africa I/L 2.5% Dec '50	ZAR	5,51%
5	Brazil I/L 6% Aug '30	BRL	4,65%
6	Chile I/L 3% Jan '44	CLP	4,51%
7	Colombia I/L 3.75% Jun '49	COP	4,19%
8	Thailand I/L 1.25% Mar '28	THB	4,14%
9	South Africa 8.875% Feb '35	ZAR	4,04%
10	Colombia I/L 3% Mar '33	COP	3,93%

Les pondérations sont affichées en % du NAV total du fonds.

Informations concernant l'indice de référence

Le Fonds est géré activement par rapport à l'indice Bloomberg Barclays Emerging Markets Tradable Inflation-Linked Bond (EMTIL). L'indice de référence est composé de dette gouvernementale liée à l'inflation des pays émergents. Si la devise de dénomination d'une part diffère de celle de la base du Fonds, le rendement de cette part sera mesuré par rapport au point de référence dans la devise de dénomination. Une part couverte sera mesurée par rapport à l'indice de référence dont le risque de change sera couvert. Veuillez consulter la page 4 pour plus d'informations sur l'indice de référence.

The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund

USD Hedged Capitalisation - Part I

Au 30/04/2024

Expositions du Fonds (%)

Obligations

Pays émetteur	Fonds	Relatif à l'indice
Israel	1,72%	-13,12%
Colombie	15,74%	4,77%
Corée du Sud	0,00%	-3,02%
Malaisie	2,87%	2,87%
Brésil	27,01%	2,30%
Afrique du Sud	11,63%	2,01%
Thaïlande	4,14%	1,06%
Mexique	24,28%	-0,19%
Chili	9,17%	-0,13%

Devises

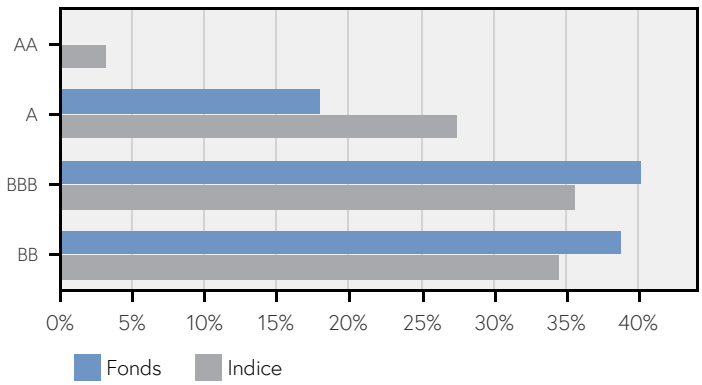
Devise	Fonds	Relatif à l'indice
Dollar Américain	78,11%	-21,89%
Peso colombien	5,70%	5,70%
Real brésilien	5,34%	5,34%
Won sud-coréen	5,33%	5,33%
Ringgit malaisien	2,30%	2,30%
Rand sud-africain	1,93%	1,93%
Peso chilien	1,15%	1,15%
Shekel israélien	0,09%	0,09%
Baht thaïlandais	0,07%	0,07%
Peso mexicain	-0,02%	-0,02%
Euro	0,00%	0,00%
Rupiah indonésien	0,00%	0,00%
Lire turque	0,00%	0,00%
Sol péruvien	0,00%	0,00%

Dans la dernière colonne des tableaux ci-dessus, les pondérations positives indiquent des surpondérations, tandis que les pondérations négatives indiquent des sous-pondérations. Ces pondérations sont ordonnées par rapport à l'indice de référence dans un ordre décroissant. L'exposition « Taux » sous la rubrique « Pays Emetteur » est classée par la devise de dénomination du titre plutôt que par le domicile de l'émetteur. Les liquidités sont exclues du calcul.

Caractéristiques du fonds

	Fonds	Indice
Rendement à la maturité (sans couverture)	5,30%	4,68%
Rendement en cours (sans couverture)	4,55%	0,87%
Sensitivité modifiée (années)	8,74	8,75
Convexité	1,84	1,50
Maturité moyenne (années)	13,48	12,20
Coupon Moyen	4,05%	3,31%
Qualité Moyenne	BBB	BBB

Qualité



Chaque titre est noté par les agences de notation statistique reconnues à l'échelle nationale (NRSRO), Moody's, Standard and Poor's (S&P) et/ou Fitch. Si un titre est noté par plus d'une de ces agences, la note attribuée la plus élevée est indiquée dans le graphique ci-dessus. Les évaluations sont mesurées selon une échelle qui varie généralement de AAA (étant la note la plus élevée) à D (étant la note la plus basse).

Les liquidités ne sont pas inclues.

Allocations Sectorielles

	Fonds	Indice
Obligations	96,56%	100,00%
Gouvernement	96,56%	100,00%
Euro-obligations souveraines / Supranational	0,00%	0,00%
Agences	0,00%	0,00%
Crédit d'Entreprise	0,00%	0,00%
Liquidités	3,44%	0,00%
Total	100,00%	100,00%

non réalisé des contrats de change en cours.

Informations Importantes

Les termes exprimés en lettre capitales sans définition ont le sens donné dans le Prospectus. Les investisseurs devraient lire le supplément KID / KIID et le Prospectus du Fonds et demander conseil avant d'investir dans le Fonds. Les performances passées ne sont pas un guide de la performance future du fonds et la valeur de tout investissement peut aussi bien baisser qu'augmenter. Un investissement dans le Fonds met votre capital en péril. Vous risquez de perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

Les rendements nets de frais reflètent la déduction des frais de gestion et autres coûts et sont calculés sur la base des taux de frais applicables tels que décrits dans le Prospectus. Des informations supplémentaires concernant les politiques et les procédures de calcul et de déclaration des rendements sont également disponibles sur demande. Lorsqu'une partie du coût total de votre investissement est payée ou représente un montant dans une devise autre que la devise de la part du Fonds, ces coûts peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change.

Lorsque la devise d'un investisseur est différente de celle du Fonds, le rendement des placements peut être affecté par les fluctuations du taux de change.

Ces renseignements sont fournis à des fins indicatives et de bonne foi sur la base de sources que nous croyons, mais ne garantissons pas, d'être exactes ou complètes à la date de cette fiche d'information. Ces renseignements sont à jour à la date ce cette fiche d'information et peuvent être modifiés sans préavis. En cas de conflit entre cette fiche d'information et le Prospectus ou le KID / KIID, le Prospectus et le KID / KIID prévaudront.

Cette fiche d'information ne doit pas être utilisée ou considérée comme une offre de vente ou de sollicitation d'offre d'achat de titres. Rien dans cette fiche d'information ne doit être interprété comme fournissant un quelconque type de placement, d'impôt ou d'autres conseils, ou être considéré comme une sollicitation, une recommandation, une approbation ou une offre d'achat ou de vente d'instrument financier.

Le Fonds peut investir dans des obligations (qui peuvent inclure des obligations indexées sur l'inflation) émises par des gouvernements, des agences gouvernementales et des agences supranationales (telles que la Banque mondiale), indépendamment que ces obligations soient incluses ou non dans l'indice de référence. Le Fonds aura plutôt tendance à acquérir des obligations présentant des caractéristiques similaires à celles de l'indice de référence. Néanmoins, la stratégie d'investissement peut entraîner un écart significatif par rapport à l'indice de référence en termes de pondérations et durations de pays et de devises, ce qui peut causer un écart considérable entre les rendements du Fonds et ceux de l'indice de référence. Le Fonds peut investir dans des devises en utilisant des contrats sur le marché au comptant et à terme, tels que des contrats de change à terme (contrats d'achat ou de vente d'une devise à un moment futur spécifié à un prix convenu).

« Bloomberg® » et Bloomberg Emerging Markets Tradable Inflation-Linked Bond (EMTIL) Index sont des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et ses sociétés affiliées, y compris Bloomberg Index Services Limited (« BISL »), l'administrateur de l'indice (collectivement, « Bloomberg »), et ont été concédées sous licence pour certaines utilisations par Colchester Global Investors. Bloomberg n'est pas affilié à Colchester Global Investors et Bloomberg n'approuve, ne cautionne, n'examine ni ne recommande The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund. Bloomberg ne garantit pas l'opportunité, l'exactitude ou l'exhaustivité de toutes données ou informations relatives à The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund.

© 2024 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les renseignements contenus sur ce site : (1) sont exclusifs à Morningstar et/ou à ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent pas être copiés ou distribués; et (3) ne sonts pas garantis d'être exacts, complets ou pertinents. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne representent pas un guide des rendements futurs. Pour plus d'informations sur morningstar's Rating and Analyst Rating, y compris sa méthodologie, veuillez consulter : https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx

Le Rating Morningstar est uniquement pour The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund USD Hedged Capitalisation - Part I ; d'autres classes peuvent présenter des caractéristiques de performance différentes.

Les produits de notation de fonds de MSCI ESG Research LLC ("MSCI ESG") (les "Informations") fournissent des données environnementales, sociales et de gouvernance concernant les titres sous-jacents au sein de plus de 56 000 fonds communs de placement et ETF multi-classes d'actifs dans le monde. MSCI ESG est un conseiller en investissement enregistré en vertu de l'Investment Advisers Act de 1940. Les documents MSCI ESG n'ont pas été soumis ni reçu l'approbation de la SEC américaine ou de tout autre organisme de réglementation. Aucune des informations ne constitue une offre d'achat ou de vente, ni une promotion ou une recommandation d'un titre, d'un instrument financier, d'un produit ou d'une stratégie de négociation, et ne doit pas non plus être considérée comme une indication ou une garantie de toute performance, analyse, prévision ou prévision future. Aucune des informations ne peut être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre ou quand les acheter ou les vendre. Les Informations sont fournies " telles quelles" et l'utilisateur des Informations assume l'intégralité des risques liés à toute utilisation qu'il pourrait faire ou permettre de faire des Informations.

L'évaluation et les rendements ont été calculés en USD à la fin du mois. Le taux de change WMR utilisé par le fournisseur d'indices pour la compilation de Bloomberg Emerging Markets Tradable Inflation-Linked Bond (EMTIL) Index (USD Hedged) est le taux de change prédominant utilisé pour la valorisation du Fond.

Des renseignements concernant les plaintes à l'egard du Fonds, tout droit à une indemnisation et tout droit d'annulation vous seront fournis sur demande. En outre, il convient également d'obtenir des renseignements sur la pertinence des parts du Fonds de facon à les détenir dans un format fiscalement avantageux, tel qu' un compte d'épargne individuel par exemple. Colchester ne vend pas directement de parts du Fonds à des investisseurs de détail, elle n'agit pas au nom de clients/investisseurs de détail et n'est pas responsable pour les protections offertes aux clients ou de vous conseiller sur l'investissement dans le Fonds.

L'investissement responsable fait partie intégrante du processus d'investissement, mais Colchester ne prend jamais de décisions d'investissement basées uniquement sur des facteurs ESG. Sauf indication contraire dans les documents d'offre, des actifs spécifiques présentant une mauvaise notation ESG ne peuvent pas être exclus des portefeuilles. Aucune partie de ce document ne peut être reproduite ou publiée sous quelque forme ou par quelque moyen que ce soit sans l'autorisation écrite préalable de Colchester.

Pour les investisseurs suisses : Le Prospectus, KID, les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse, CACEIS (Suisse) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. L'agent payeur en Suisse est CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.