

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES



Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

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

PRODUCTO

Producto:	The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc - The Colchester Local Markets Bond Fund (the "Fund") - USD Unhedged Accumulation Class - I Shares
Nombre del productor:	Colchester Global Investors (Dublin) Management Limited
Código de producto:	IE00BQZJ1775
Sitio web:	www.colchesterglobal.com
Teléfono:	+353 1 264 1011
Autoridad competente:	Colchester Global Investors (Dublin) Management Limited está autorizado/a en Ireland y está regulado/a por Central Bank of Ireland. Este PRIIP está autorizado en Irlanda.
País de domicilio:	Irlanda

Fecha de producción: 28 noviembre 2025

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo:
OICVM

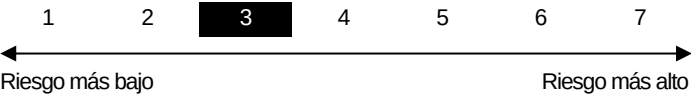
Plazo:
Este producto no está sujeto a ningún plazo fijo.

Objetivos:
El fondo es un producto financiero que promueve características medioambientales o sociales con arreglo al artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. El fondo pretende generar ingresos y apreciación del capital mediante la inversión en divisas y una cartera diversificada a nivel mundial principalmente de bonos soberanos de mercados en desarrollo. El fondo se gestiona de forma activa con relación al *JPMorgan Government Bond Index – Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified (el "valor de referencia"). El fondo puede invertir en bonos (que pueden incluir bonos ligados a la inflación) emitidos por gobiernos, agencias públicas y organismos supranacionales (como el Banco Mundial), con independencia de si dichos bonos están incluidos en la referencia. El fondo tenderá a adquirir bonos con características similares a las de la referencia, aunque la estrategia de inversión puede hacer que se desvíe considerablemente de la referencia en lo que a ponderaciones por país y divisa se refiere, así como en cuanto a la duración. Esto puede hacer que la rentabilidad del fondo difiera significativamente de la de la referencia. El fondo puede invertir en divisas utilizando contratos en el mercado al contado y a plazo, como contratos de divisas a plazo (contratos de compra o venta de un valor en una fecha futura concreta a un precio acordado). El fondo puede hacer inversiones de calidad inferior a grado de inversión (por ejemplo, inversiones en mercados emergentes) con un máximo del 30% superior a la exposición de la ponderación de la referencia en dichos valores. La elección de los activos la determina su valor. Debe tener presente que, si decide adquirir acciones, usted dependerá de los conocimientos y la experiencia del gestor de inversiones del fondo a la hora de seleccionar inversiones para este. Las posibles ganancias y pérdidas del fondo pueden verse incrementadas mediante el uso de instrumentos derivados financieros, como contratos de divisas a plazo, empleados por su gestor de inversiones para contrarrestar la exposición a divisas. Las posibles pérdidas no pueden superar el 100% del valor del fondo. Para obtener más información sobre la política de inversión del fondo, véase "Investment Objectives, Policies and Share Classes of the Funds" (Objetivos de inversión, políticas y clases de acciones) en el folleto, que puede obtenerse a través del administrador.

Inversor minorista al que va dirigido:

El producto está dirigido a inversores para los que la inversión en un fondo no constituye un programa de inversión completo, y que buscan diversificar sus inversiones mediante la exposición a bonos del Estado y relacionados con estos y divisas de mercados tanto desarrollados como emergentes, que además comprenden plenamente los riesgos que conlleva el programa de inversión del Fondo y están dispuestos a asumirlos, lo que incluye aceptar una tolerancia al riesgo moderada. Este producto va dirigido a inversores que pretenden obtener rentabilidad tanto de los ingresos como de una apreciación moderada del capital, y que están dispuestos a adoptar un enfoque de medio a largo plazo en su estrategia de inversión, con un período de inversión mínimo de tres años.

CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUÉ PUEDO RECIBIR A CAMBIO?



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años. Es posible que deba usted pagar un coste adicional considerable para salirse anticipadamente.

Indicador de Riesgo

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del fondo de pagarle como improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

En la sección "Otros datos de interés" de este documento y en la sección "Factores de riesgo" del folleto se recoge más información sobre los riesgos a los que se expone el fondo.

*La información se ha obtenido de fuentes consideradas fiables, aunque J.P. Morgan no garantiza su exhaustividad ni su exactitud. El índice se emplea con permiso. No se puede copiar, utilizar ni distribuir el índice sin la autorización previa por escrito de J.P. Morgan. Copyright 2021, J.P. Morgan Chase & Co. Todos los derechos reservados.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto / de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 3 años			
Inversión 10.000 USD			
Escenarios en caso de supervivencia		En caso de salida después de 1 año	Si vende su inversión después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	6.440 USD	6.910 USD
	Rendimiento medio cada año	-35,56 %	- 11,57 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.120 USD	8.140 USD
	Rendimiento medio cada año	-18,83 %	- 6,64 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.510 USD	10.530 USD
	Rendimiento medio cada año	5,06 %	1,72 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	12.310 USD	14.420 USD
	Rendimiento medio cada año	23,14 %	12,98 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 11/2019 y 10/2022.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02/2022 y 01/2025.

Favourable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10/2022 y 09/2025.

¿QUÉ PASA SI COLCHESTER GLOBAL INVESTORS (DUBLIN) MANAGEMENT LIMITED NO PUEDE PAGAR?

Puede que usted se enfrente a una pérdida financiera en caso de que el productor o el depositario incumplan sus obligaciones.

No existe un sistema de compensación o garantía establecido que pueda compensar parte o la totalidad de esta pérdida.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles:

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- USD 10 000 se invierten.

Inversión 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	Si vende su inversión después de 3 años
Costes totales	96 USD	306 USD
Incidencia anual de los costes*	0,96 %	0,98 %

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,70% antes de deducir los costes y del 1,72% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada por este producto.	n. a.
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	n. a.
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,75% Los gastos corrientes son los gastos de funcionamiento del fondo, incluida su distribución y comercialización, aunque excluyen los costes de operación y las comisiones de rendimiento.	76 USD
Costes de operación de la cartera	0,20% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	20 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	n. a.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR MI DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 3 años

El período anteriormente mencionado se ha definido con arreglo a las características del producto. Se determina con arreglo al perfil de riesgo y remuneración del fondo. Su período de mantenimiento ideal puede diferir de este período de mantenimiento mínimo recomendado. Le recomendamos que trate este tema con su asesor. Si el período de mantenimiento es menor que el mínimo recomendado, esto puede tener un impacto negativo en el perfil de riesgo y remuneración del fondo. Usted puede solicitar el reembolso de las participaciones que posee en cualquier momento, con arreglo al folleto del fondo. Los costes se indican en el anterior apartado "Composición de los costes".

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

En caso de que se produzcan problemas inesperados para comprender, negociar o gestionar el producto, no dude en contactar directamente con Colchester Global Investors (Dublin) Management Limited cuyos datos se indican a continuación.

Sitio web: www.colchesterglobal.com
Correo electrónico: ucitsta@colchesterglobal.com
Teléfono: +353 1 264 1011

OTROS DATOS DE INTERÉS

- Además de este documento, le invitamos a consultar atentamente el folleto en nuestro sitio web.
- La rentabilidad histórica de este producto puede consultarse aquí: https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BQZJ1775_en_LU-GB-SG-IE.pdf. Tenga presente que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.
- El documento de escenarios anteriores de este producto puede consultarse aquí: https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BQZJ1775_en_LU-GB-SG-IE.xlsx.
- Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited es el depositario del fondo.
- A través del administrador puede obtener información adicional en inglés relativa al fondo y a sus clases de acciones, incluidas copias del folleto y el informe anual y semestral más recientes, así como las cuentas, que se elaboran para el conjunto del paraguas del UCITS: Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublín 2 (Irlanda), fax: +353 1 542 2902, e-mail: colchesterglobal@ntrs.com, teléfono: +353 1 434 5110.
- Usted puede canjear sus acciones del fondo por acciones de otra clase o de otro subfondo en el que se le permita invertir. Puede obtener más información a través del administrador: Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited.
- El productor, Colchester Global Investors (Dublin) Management Ltd, es la sociedad de gestión designada del fondo. Únicamente se considerará responsable al productor con respecto a cualquier declaración del presente documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del folleto del fondo.
- Colchester Global Investors Limited (el "Gestor de inversiones") es el Gestor de inversiones designado del fondo.
- El fondo es un subfondo de The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc, que es un fondo por compartimentos (paraguas) con responsabilidad segregada entre subfondos. Esto significa que los activos y pasivos de cada subfondo están segregados entre sí por ley.
- Los principales riesgos derivados son: el riesgo de pérdida de valor que se produce en caso de que el emisor de un bono no pueda abonar los intereses o devolver la suma invertida cuando vence. La inversión en bonos soberanos plantea un riesgo adicional, porque puede resultar difícil demandar a un gobierno o país que no abona los intereses o devuelve la suma invertida a su vencimiento; el riesgo de que un bono no pueda venderse fácilmente, con rapidez o a un precio adecuado. El riesgo puede ser mayor cuando el fondo invierta en bonos en aquellos casos en que los intereses y la suma invertida en estos bonos se ajuste para compensar el efecto de la inflación o en caso de que el gobierno de un país de mercados emergentes emita un bono; la pérdida derivada como consecuencia de las fluctuaciones en los tipos de cambio; y el riesgo de pérdida, quiebra o nacionalización de un subdepositario, agente de registro o bróker, o en aquellos casos en que no se mantengan o respeten los registros de titularidad.