

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

The Colchester Local Markets Bond Fund: USD Unhedged Accumulation Class – I Shares ISIN: IE00BQZJ1775 CÓDIGO: LUUA un subfondo de The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de generar ingresos y de aumentar la cantidad invertida, mediante la inversión en divisas y en una cartera diversificada a nivel global de bonos gubernamentales principalmente de mercados en vías de desarrollo.

El Fondo puede invertir en bonos emitidos por gobiernos, agencias gubernamentales y agencias supranacionales (como el Banco Mundial).

El Fondo puede invertir en divisas usando contratos al contado y a plazo, como contratos a plazo sobre divisas (contratos para comprar o vender divisas en una fecha futura específica a un precio acordado).

El Fondo podrá realizar inversiones de calidad inferior a grado de inversión (por ejemplo, inversiones en mercados emergentes) hasta un 30% por encima de la exposición de la ponderación del valor de referencia en esos valores.

La elección de activos se rige por el valor. Debe saber que, si decide comprar Acciones, confiará en la experiencia del gestor de inversiones del Fondo a la hora de seleccionar las inversiones para el Fondo.

Las posibles ganancias y pérdidas del Fondo podrán incrementarse usando instrumentos financieros derivados como contratos a plazo sobre divisas que utiliza el gestor de inversiones del Fondo para contrarrestar la exposición a divisas. Estas posibles ganancias y pérdidas no podrán exceder el 100% del valor del Fondo.

Esta Clase de Acciones del Fondo no paga repartos. Los repartos generados se reinvierten en el Fondo.

Se le recomienda mantener una inversión en el Fondo de 3 a 5 años.

Podrá vender sus acciones en el Fondo en cualquier día en que los bancos minoristas normalmente abran para operar en Irlanda y el Reino Unido. Para más información, consulte el apartado de «**Solicitudes de rescate**» del folleto que podrá solicitar al administrador.

Para más información sobre la política de inversión del Fondo, consulte el apartado «**Objetivos de inversión, políticas y Clases de Acciones de los Fondos**» del Folleto que podrá solicitar al administrador.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo ← → Mayor riesgo
Normalmente menor remuneración Normalmente mayor remuneración

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

El indicador anterior mide cuánto ha variado la rentabilidad de las inversiones con el tiempo. La categoría más baja no indica una inversión libre de riesgos. El cálculo se ha realizado para un periodo de 5 años. En los casos en los que el Fondo no ha existido ese tiempo, se han usado las rentabilidades de un valor de referencia representativo. No hay garantías de que el indicador de riesgo y remuneración del Fondo vaya a permanecer inalterable y podría variar a lo largo del tiempo.

El Fondo ha recibido una calificación de 5 porque los fondos de esta categoría han experimentado subidas y bajadas más frecuentes en el pasado.

La rentabilidad histórica no es garantía de rentabilidades futuras. El valor de las acciones puede bajar además de subir. Las inversiones en el Fondo siempre conllevan riesgos de pérdida, incluyendo la posible pérdida de toda la cantidad invertida.

Puede encontrarse más información sobre los riesgos que ha afrontado el Fondo en el apartado de «**Factores de riesgo**» del Folleto.

Los principales riesgos derivados son:

El riesgo de pérdida de valor que surge cuando un emisor de un bono no puede pagar un interés o reembolsar la cantidad invertida en el momento debido. Existe un riesgo adicional de invertir en bonos emitidos por gobiernos porque pueden surgir dificultades a la hora de demandar a un gobierno o un país cuando no paguen los intereses o reembolsen la cantidad invertida en el momento correspondiente.

El riesgo de que un bono no pueda venderse fácilmente, con rapidez o a un buen precio. Este riesgo puede ser mayor cuando el Fondo invierta en bonos en que el interés y la cantidad invertida en estos bonos se ajusten para compensar el impacto de la inflación o cuando un bono haya sido emitido por el gobierno de un país de mercados emergentes.

El riesgo de pérdida, quiebra o nacionalización de cualquier subdepositario, agente de registro o corredor, o cuando no se mantengan registros de titularidad o se respeten.

El riesgo de pérdida como resultado de los cambios en los tipos de cambio de divisas porque el Fondo invierte en bonos y divisas distintas de los dólares estadounidenses. Esta Clase de Acciones no tratará de reducir este riesgo mediante la cobertura de divisas usando instrumentos financieros derivados como contratos a plazo sobre divisas.

Gastos de este Fondo

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada Ninguno

Gastos de salida Ninguno

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder al pago del fruto de su inversión.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 0,75%

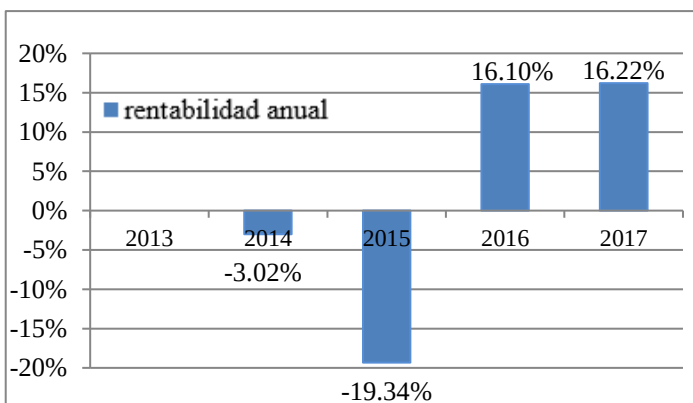
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad Ninguna

La cifra de gastos corrientes actuales se basa en los gastos no auditados del año finalizado el 31 de diciembre de 2017. Esta cifra puede variar de un año a otro y no incluye los costes de transacción de la cartera en los que se incurre al comprar o vender activos del Fondo.

Para más información sobre los gastos, consulte el apartado «**Gastos y comisiones**» del folleto que podrá solicitar al administrador en Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublín 2, Irlanda, fax +353 1 542 2902, correo electrónico: colchesterglobal@ntrs.com, teléfono +353 1 434 5110.

Rentabilidad histórica



- El Fondo y la Clase de acciones comenzaron a funcionar en 2013.
- La rentabilidad se ha calculado en USD.
- La rentabilidad se muestra bruta de todos los gastos.

LA RENTABILIDAD HISTÓRICA NO ES GARANTÍA DE RENTABILIDADES FUTURAS.

Información práctica

Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited es el depositario del Fondo.

Puede solicitarse información adicional relativa al Fondo y sus Clases de Acciones, incluyendo copias del folleto y de los últimos informes anual y semestral y las cuentas, preparados para todo el OICVM, en inglés, al administrador en: Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublín 2, Irlanda, fax +353 1 542 2902, correo electrónico: colchesterglobal@ntrs.com, teléfono +353 1 434 5110.

Los últimos precios de las participaciones y otra información práctica del Fondo están disponibles en www.colchesterglobal.com.

La legislación tributaria irlandesa puede incidir en la situación tributaria de un inversor. Se recomienda a los inversores potenciales que busquen asesoramiento profesional sobre las posibles consecuencias tributarias o de otro tipo de la inversión en las acciones.

Usted podrá convertir sus acciones en el Fondo por acciones de otra clase o de otro subfondo, en el que sea apto para invertir. El administrador puede facilitar otra información en Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited.

The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

El Fondo es un subfondo de The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc que es un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos. Eso significa que los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley.

Los detalles de la política de remuneración actualizada, incluyendo una descripción de cómo se calculan la remuneración y las prestaciones y la identidad de las personas responsables de otorgarlas, están disponibles en www.colchesterglobal.com. Puede solicitar una copia en papel de la información de forma gratuita.

Este Fondo es un OICVM que está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18 de octubre de 2018.