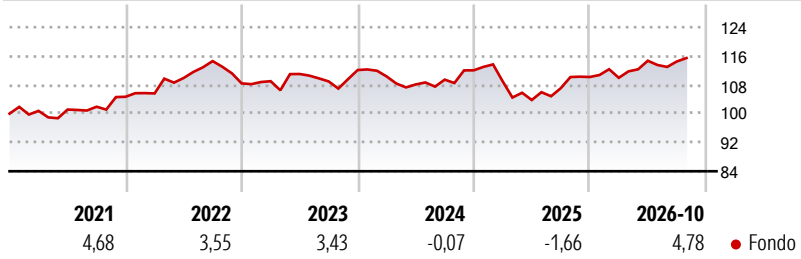
# Colchester Local Markets Real Return Bond Fund USD Hedged Accumulation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | Bloomberg EM TradableGov Infl Lkd TR USD | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund's investment objective is to achieve favourable income and capital returns from a globally diversified portfolio of primarily sovereign emerging market inflation-indexed debt or debt-like securities, and currencies. An associated objective is the preservation and enhancement of principal. The Fund will invest primarily in sovereign inflation-indexed local market debt or debt-like securities of emerging markets that are issued in the local currency of the issuer. An inflation-indexed debt security is one that is structured to provide protection against inflation.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 4,68 | 3,55 | 3,43 | -0,07 | -1,66 | 4,78 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

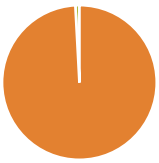
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,00 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 6,12 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 1,79 |
| 6-Mesi | 4,75 |
| 1-Anno | 6,61 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,43 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,56 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,87 |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

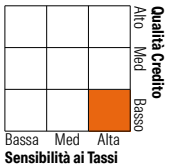
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,20 | 4,31 | -0,18 | - |
| 2025 | -2,77 | -4,73 | 3,16 | 2,90 |
| 2024 | -1,60 | -2,00 | 1,24 | 2,36 |
| 2023 | 0,57 | 1,83 | -1,86 | 2,91 |
| 2022 | 0,89 | 4,05 | 4,27 | -5,40 |

## Portafoglio 31/08/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 99,16 |
| Liquidità | 0,84 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 9,61 |
| Maturity effettiva | 14,81 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 28,23 |
| AA | 0,00 | BB | 59,69 |
| A | 12,08 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Mexico (United Mexican... | — | 17,02 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 8,77 |
| Brazil (Federative Republic)... | — | 7,47 |
| South Africa (Republic of)... | — | 6,87 |
| Mexico (United Mexican... | — | 6,80 |
| Ministerio de Hacienda y... | — | 5,03 |
| Ministerio de Hacienda y... | — | 4,88 |
| South Africa (Republic of)... | — | 4,36 |
| Chile (Republic Of) 3% | — | 4,13 |
| Ministerio de Hacienda y... | — | 4,08 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 69,41 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 33 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 99,16 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,61 |
| Derivati | -0,77 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 54,97 |
| Da 4 a 6 cedole | 31,96 |
| Da 6 a 8 cedole | 2,68 |
| Da 8 a 10 cedole | 8,09 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 2,30 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 5,89 |
| da 3 a 5 | 5,70 |
| da 5 a 7 | 5,07 |
| da 7 a 10 | 23,78 |
| da 10 a 15 | 11,83 |
| da 15 a 20 | 13,22 |
| da 20 a 30 | 34,51 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Colchester Global Investors Ltd | Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 1,47 USD | Investimento Min. Ingresso | 3.000.000 USD |
| Telefono | +44 207 292 6920 | Domicilio | IRLANDA | Investimento Min. Successivo | 100.000 USD |
| Web | www.colchesterglobal.com | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 09/12/2011 | UCITS | Si | Spese correnti | 0,75% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 09/12/2011 | ISIN | IE00BQZJ2B89 | | |
| NAV (11/11/2026) | USD 14,71 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026) | 3,85 USD | | | | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR