

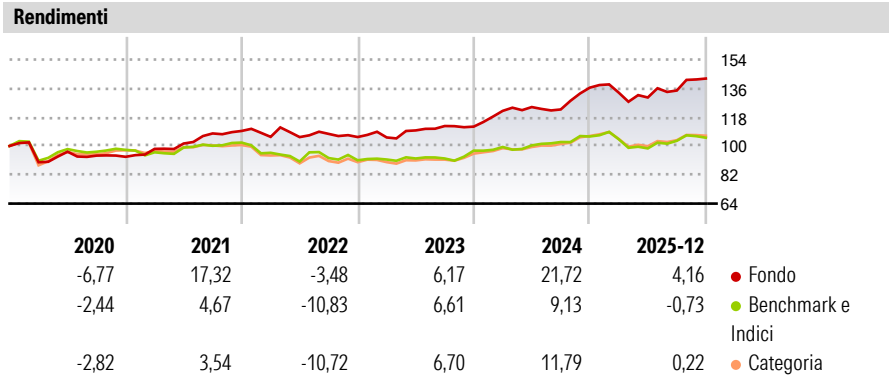
Global Evolution Funds Frontier Markets I USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD Usato nel Report	No benchmark	★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo d'investimento del comparto è generare rendimenti. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il comparto investe principalmente in titoli trasferibili tradizionali come obbligazioni denominate in valuta (generalmente in USD, EUR, GBP) e obbligazioni nelle valute locali emesse da governi, enti sovranazionali e/o multilaterali in mercati di frontiera, nonché in una serie di strumenti di forex. Il comparto può effettuare operazioni su derivati per garantire posizioni patrimoniali o per realizzare maggiori incrementi di valore.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	7,45	3Y Sharpe Ratio	0,93
3Y Beta	0,27	3Y Std Dev	7,81
3Y R-Squared	21,91	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,88	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	6,43	10Y Risk	Basso
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,90	-2,55	0,22	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,78	4,23	6,02	2025	-2,29	-2,26	3,34	5,55
1-Anno	4,69	-1,94	0,58	2024	8,78	1,95	-1,21	11,08
3-Anni Ann.ti	9,85	3,76	5,90	2023	-0,24	4,17	2,50	-0,33
5-Anni Ann.ti	8,50	1,16	2,63	2022	-3,37	-0,16	1,91	-1,83
10-Anni Ann.ti	6,70	2,78	3,55					

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	91,20
Liquidità	6,63
Altro	2,17

Fixed Income Style Box™

Duration Effettiva: -
Maturità effettiva: -
Qualità Credito Media: -

Qualità Credito: Alto, Med, Basso
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0

Titoli principali			Fixed Income Sector Weightings %		Fondo	Scadenze %		Fondo
Nome	Settore	%						
Ecuador (Republic Of) 5.5%	—	2,51	Governativo		69,53	da 1 a 3		27,73
Zambezi B.V. 14%	—	2,13	Societario		23,61	da 3 a 5		13,16
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	1,99	Cartolarizzazioni		0,34	da 5 a 7		16,36
Angola (Republic of) 9.375%	—	1,80	Enti Locali		0,00	da 7 a 10		15,04
Kenya (Republic of) 18.4607%	—	1,80	Liquidità ed equivalenti		6,57	da 10 a 15		5,50
Ecuador (Republic Of) 5%	—	1,54	Derivati		-0,05	da 15 a 20		2,21
Senegal (Republic of) 5.375%	—	1,52				da 20 a 30		4,96
Congo (Republic of) 9.875%	—	1,45				oltre 30		0,00
Dominican Republic Banco...	—	1,40						
Kyrgyzstan (Republic of) 7.75%	—	1,37						
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		17,51						
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0						
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		213						

Anagrafica					
Società di Gestione	Global Evolution Asset Management A/S	Patrimonio Classe (Mln)	504,30 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	004579321111	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.globalevolution.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	3,26%
Data di Partenza	17/03/2014	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,45%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	15/12/2010	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/01/2026)	USD 211,30	ISIN	LU1034966249		
Patrimonio Netto (Mln)	2.462,57 USD				
(31/12/2025)					