

Global Evolution Funds Frontier Markets I USD

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Bond GR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

No benchmark

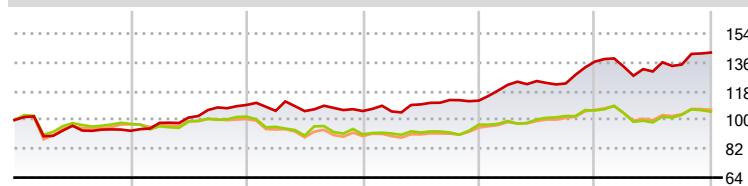
Morningstar Rating™

★★★★

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.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
-6,77	17,32	-3,48	6,17	21,72	4,16
-2,44	4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73
-2,82	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22

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)

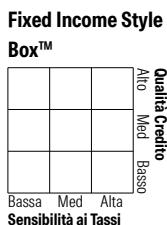
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,90	-2,55	0,22	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,78	4,23	6,02	2025	-2,29	-2,26	3,34	5,55
1-Anno	4,69	-1,94	0,58	2024	8,78	1,95	-1,21	11,08
3-Anni Ann.ti	9,85	3,76	5,90	2023	-0,24	4,17	2,50	-0,33
5-Anni Ann.ti	8,50	1,16	2,63	2022	-3,37	-0,16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



Fondo	Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o
-	-	-	-	-

Titoli principali

Nome	Settore	%
Ecuador (Republic Of) 5,5%	-	2,51
Zambezi B.V. 14%	-	2,13
Argentina (Republic Of) 4,125%	-	1,99
Angola (Republic of) 9,375%	-	1,80
Kenya (Republic of) 18,4607%	-	1,80
Ecuador (Republic Of) 5%	-	1,54
Senegal (Republic of) 5,375%	-	1,52
Congo (Republic of) 9,875%	-	1,45
Dominican Republic Banco...	-	1,40
Kyrgyzstan (Republic of) 7,75%	-	1,37
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	17,51	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	213	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

Anagrafica

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