

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

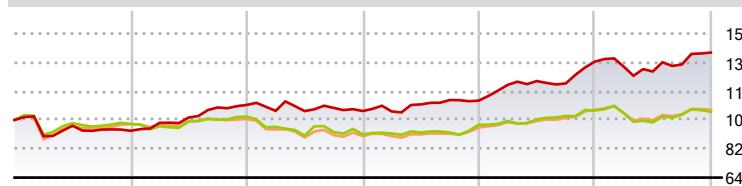
Morningstar Rating™

★★★★

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



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

17,32	-3,48	6,17	21,72	4,16	0,74
4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73	-1,50
3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22	-0,20

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categorie

Misure di Rischio

3Y Alpha	7,46	3Y Sharpe Ratio	0,91
3Y Beta	0,24	3Y Std Dev	7,81
3Y R-Squared	18,51	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,97	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	6,52	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

3-Mesi	1,96	Fondo	Bmk	Cat
6-Mesi	7,56		3,06	5,33
1-Anno	4,12		-2,87	-0,32
3-Anni Ann.ti	10,25		3,89	5,98
5-Anni Ann.ti	8,61		1,23	2,52
10-Anni Ann.ti	7,06		3,03	3,59

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

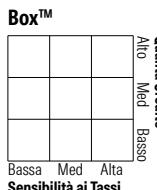
2026	-	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-2,29	-2,26	3,34	5,55	-
2024	8,78	1,95	-1,21	11,08	-
2023	-0,24	4,17	2,50	-0,33	-
2022	-3,37	-0,16	1,91	-1,83	-

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style



Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media

Qualità Credito

Bassa

Med

Alta

Sensibilità ai Tassi

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	69,53
● Societario	23,61
■ Cartolarizzazioni	0,34
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	6,57
■ Derivati	-0,05

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	27,73
da 3 a 5	13,16
da 5 a 7	16,36
da 7 a 10	15,04
da 10 a 15	5,50
da 15 a 20	2,21
da 20 a 30	4,96
oltre 30	0,00

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	8,45
Da 0 a 4 cedole	4,13
Da 4 a 6 cedole	11,80
Da 6 a 8 cedole	14,05
Da 8 a 10 cedole	19,79
Da 10 a 12 cedole	6,85
Oltre 12 cedole	34,92

Anagrafica

Società di Gestione	Global Evolution Asset Management A/S	Patrimonio Classe (Mln) (03/02/2026)	505,47 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 (03/02/2026)	USD 211,88				
Patrimonio Netto (Mln)	2.462,57 USD				
(31/12/2025)					