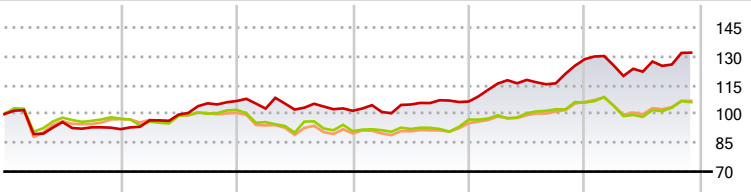
# Global Evolution Funds Frontier Markets E USD Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<br>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.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -7,91 | 15,91 | -4,77 | 4,75 | 20,70 | 2,65 | Fondo |
| -2,44 | 4,67 | -10,83 | 6,61 | 9,13 | 0,19 | Benchmark e Indici |
| -2,82 | 3,54 | -10,72 | 6,70 | 11,79 | 0,54 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 6,66 | 3Y Sharpe Ratio | 0,72 |
| 3Y Beta | 0,26 | 3Y Std Dev | 7,91 |
| 3Y R-Squared | 19,79 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,74 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 6,56 | 10Y Risk | Basso |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 4,74 | 3,52 | 3,97 |
| 6-Mesi | 6,62 | 6,49 | 6,61 |
| 1-Anno | 4,50 | -0,82 | 1,23 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,93 | 4,10 | 6,29 |
| 5-Anni Ann.ti | 7,39 | 1,65 | 2,92 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,99 | 2,92 | 3,22 |

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -2,58 | -2,53 | 3,05 | - |
| 2024 | 8,78 | 1,64 | -1,50 | 10,82 |
| 2023 | -0,58 | 3,83 | 2,15 | -0,66 |
| 2022 | -3,69 | -0,50 | 1,57 | -2,16 |
| 2021 | 4,99 | 3,08 | 5,89 | 1,14 |

## Portafoglio 30/11/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 94,23 |
| Liquidità | 5,77 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Ecuador (Republic Of) 6.9 | — | 2,60 |
| Mongolia 12.05.2027 | — | 2,43 |
| Argentina (Republic Of) 4.125% | — | 2,20 |
| Kenya (Republic of) 18.4607% | — | 2,06 |
| Angola (Republic of) 9.375% | — | 1,93 |
| Senegal (Republic of) 5.38 | — | 1,67 |
| Dominican Republic Banco... | — | 1,63 |
| Kyrgyzstan (Republic of) 7.75% | — | 1,55 |
| Ecuador (Republic Of) 5 | — | 1,50 |
| Ivory Coast (Republic Of)... | — | 1,49 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 19,06 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 200 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 93,67 |
| Societario | 2,26 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 4,07 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 3,17 |
| Da 0 a 4 cedole | 4,01 |
| Da 4 a 6 cedole | 12,60 |
| Da 6 a 8 cedole | 14,44 |
| Da 8 a 10 cedole | 17,48 |
| Da 10 a 12 cedole | 7,37 |
| Oltre 12 cedole | 40,95 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 30,35 |
| da 3 a 5 | 13,81 |
| da 5 a 7 | 16,00 |
| da 7 a 10 | 15,43 |
| da 10 a 15 | 4,91 |
| da 15 a 20 | 2,49 |
| da 20 a 30 | 5,47 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Global Evolution Asset Management A/S |
| Telefono | 004579321111 |
| Web | www.globalevolution.com |
| Data di Partenza | 04/12/2014 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 15/12/2010 |
| NAV (04/12/2025) | USD 169,79 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025) | 2.107,08 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025) | 0,08 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0735966961 |
| Investimento Min. Ingresso | 50 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1 USD |
| T.E.R. | 4,43% |
| Spese correnti | 2,80% |
| Commissione di incentivo | 10,00% |

© 2025 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.