Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

FRONTIER MARKETS – R Clase de Acción (USD),

un Subfondo de Global Evolution Funds

ISIN: LU0735966888

El fondo está gestionado por Global Evolution Manco S.A. (la "sociedad gestora").

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del subfondo consiste en generar rentabilidad. Para lograr el objetivo de inversión, el subfondo invierte principalmente en valores mobiliarios tradicionales tales como títulos de renta fija emitidos en divisas (típicamente denominados en USD) y en títulos de renta fija denominados en monedas locales emitidos por gobiernos soberanos, por organismos supranacionales y/o multilaterales de mercados frontera y en una gama de instrumentos de tipos de cambio.

El subfondo se gestiona de forma activa. El subfondo no compara su rentabilidad con ningún índice de referencia. Puede seleccionar libremente los valores en los que invertirá.

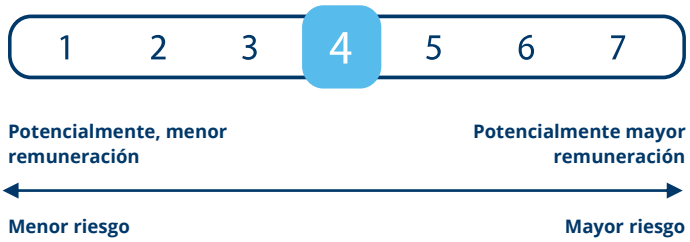
El subfondo puede operar con derivados con fines de cobertura de posiciones o para incrementar la rentabilidad. En este ámbito, el gestor del subfondo realizará la selección de activos individuales.

El subfondo capitalizará los beneficios, incrementándose el valor de las participaciones.

Recomendación: este subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 años.

Los inversores podrán suscribir, convertir y reembolsar acciones todos los días hábiles bancarios en Luxemburgo, salvo el 24 de diciembre de cada año y el Viernes Santo, antes de las 12:00 horas (hora de Luxemburgo) del día de valoración pertinente.

Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable de la evolución futura. La categoría que se atribuye al subfondo puede variar a lo largo del tiempo y no constituye garantía alguna. Incluso un fondo incluido en la categoría 1 no constituye una inversión totalmente libre de riesgo.

El subfondo ha sido clasificado en la categoría 4 porque el valor de su acción fluctúa moderadamente y, por consiguiente, las probabilidades de beneficios, pero también el riesgo de pérdidas, pueden ser moderados.

Podría ocurrir que, debido al modelo de cálculo, no se tengan en cuenta todos los riesgos cuando se clasifique el subfondo en una categoría. En la sección "riesgos de las inversiones" se incluye una extensa descripción de los riesgos. Los siguientes riesgos no tienen un repercusión directa en la clasificación pero sin embargo pueden tener cierta relevancia para el subfondo:

- Riesgos de crédito: el subfondo puede invertir una proporción de sus activos en títulos de deuda emitidos por estados o porcompañías. Los emisores de estos títulos de deuda podrían resultar insolventes lo cual podría determinar la pérdida total o parcialdel valor de sus títulos de deuda.
- Riesgo de mercados de divisas: el subfondo invierte sus activos en los mercados internacionales de divisas y por ello se expone tanto a las posibilidades crecientes como al riesgo creciente de pérdidas como resultado de las variaciones en los tipos de cambio.
- Riesgos por el uso de derivados: el subfondo puede utilizar derivados para los fines antes descritos en "Objetivos y Política de Inversión". Tales instrumentos determinan tanto un incremento de oportunidades como un incremento del riesgo de pérdida. El uso de derivados con fines de cobertura frente a pérdidas también podría reducir las oportunidades de beneficio del subfondo.
- Riesgo de liquidez: Una menor liquidez significa que no existen los compradores o vendedores suficientes para que el Fondo compre o venda inversiones rápidamente.
- Riesgos de custodia: la custodia de los activos, especialmente en el extranjero, podría implicar un riesgo de pérdida derivado de la posibilidad de insolvencia del depositario o del subdepositario, o del incumplimiento de sus obligaciones de diligencia debida o por incurrir en conductas abusivas.
- Riesgos operativos: el subfondo podría ser víctima de fraude o de cualquier otra conducta delictiva. También podría sufrir pérdidas causadas por malentendidos o errores de los empleados de la sociedad gestora de inversiones o de terceras partes o podría sufrir daños y perjuicios causados por la ocurrencia de acontecimientos externos tales como desastres naturales.
- Riesgo del alto rendimiento: Algunos fondos pueden invertir en instrumentos de deuda de alto rendimiento en los que el nivel de renta puede ser relativamente alto (en comparación con los instrumentos de deuda de grado de inversión); sin embargo, el riesgo de depreciación y de realización de pérdidas de capital en tales instrumentos de deuda mantenidos será significativamente mayor que en los instrumentos de deuda de menor rendimiento.
- Riesgo de los países emergentes: El precio de estos valores puede ser más volátil que el de los valores de mercados más desarrollados. Como resultado, puede haber un mayor riesgo de fluctuación de precios o de suspensión de los reembolsos de dichos fondos, en comparación con los fondos que invierten en mercados más maduros. Esta volatilidad puede deberse a factores políticos y económicos, y puede verse incrementada por factores legales, de liquidez, de liquidación y de riesgo cambiario.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	0.00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2.05%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	10.00%*
* 10.00% de la rentabilidad superior sujeta a una Cota máxima (High Water Mark).	
En el último ejercicio, la comisión de rentabilidad ascendía al	0.93%

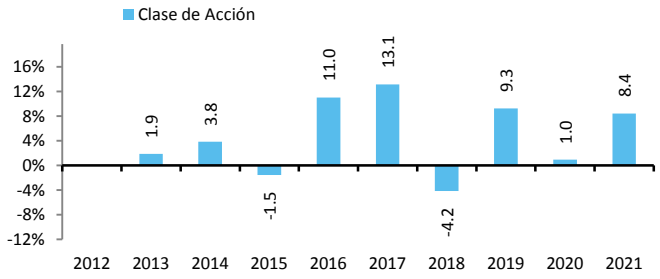
Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior; puede consultar estas cuestiones a su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en diciembre de 2021.

Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye las comisiones siguientes:
• Comisiones de rentabilidad
• Costes de transacción de la cartera (costes de compra y venta de activos, excepto en caso de que el subfondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda acciones de otro fondo).

En el apartado «Anexo III – Datos del Subfondo» del folleto figura información adicional sobre los gastos.

Rentabilidad histórica



Las rentabilidades pasadas no garantizan las rentabilidades futuras. En este cálculo, se han deducido todos los costes y comisiones, a excepción de la comisión de suscripción.

El subfondo se creó el 2010-12-15.

Esta clase de acciones se lanzó el 2012-10-16.

Las rentabilidades pasadas se han calculado en USD.

La moneda de referencia del subfondo es el dólar estadounidense. Antes del 2020-01-17, la moneda de referencia del subfondo era el euro.

El subfondo no reproduce ningún índice/índice de referencia.

Información práctica

El Depositario del fondo es The Bank of New York Mellon S.A./NV, Luxembourg Branch.

El folleto y los informes actualizados, los precios de las acciones vigentes y otros datos complementarios sobre el subfondo o nuevas clases de acciones del subfondo pueden obtenerse, de forma gratuita y en inglés, en nuestro sitio web www.globalevolutionfunds.com. El subfondo está sujeto a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo. Esto podría incidir en el régimen tributario al que estaría sometido en relación con los ingresos que percibe del subfondo. Global Evolution Manco S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo. Este documento de datos fundamentales para el inversor describe un subfondo de un fondo.

El folleto y el informe anual y semestral conciernen al fondo en su totalidad. El patrimonio y las responsabilidades están segregadas por cada subfondo respecto de otro subfondo del fondo. El accionista tiene derecho a convertir sus acciones de un subfondo en acciones de otro subfondo. Para obtener más información sobre como ejercer este derecho, consulte la descripción detallada en el folleto.

Toda la información relativa a la política de remuneración actualizada, que incluye, entre otros datos, una descripción de la metodología de cálculo de la remuneración y las prestaciones, y la identidad de las personas responsables de conceder dicha remuneración y prestaciones, así como la composición del comité de remuneración, en el caso de que se haya establecido dicho comité, se encuentra disponible en el sitio web de la Sociedad gestora www.globalevolutionfunds.com. También podrá obtenerse, previa solicitud, una copia en papel de dicha política de forma gratuita.