

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del Compartimento: Global Evolution Funds - Frontier Markets - R EUR H

ISIN: LU0501220429

Productor del PRIIP: Global Evolution Asset Management A/S.

Sitio web: <https://www.globalevolutionfunds.com/>

Teléfono: +352 2452 5708

Global Evolution Asset Management A/S, está regulada y autorizada por la Autoridad Danesa de Supervisión Financiera (la FSA danesa), Dinamarca.

Fecha de Publicación: 19/02/2026

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo

El Fondo es una sociedad de inversión de capital variable constituida como SICAV con arreglo a la Parte I de la Ley de 2010.

Tiene una estructura paraguas formada por uno o varios Compartimentos, cada uno de los cuales mantiene una cartera separada de activos invertidos de acuerdo con su objetivo y política de inversión específicos.

Plazo

El Fondo está constituido por un periodo ilimitado y la liquidación se decidirá normalmente en una junta general extraordinaria de accionistas sujeta a los requisitos de quórum y mayoría aplicables a las modificaciones de los estatutos del Fondo.

Objetivo

El objetivo de inversión del Subfondo es generar rentabilidades. Para alcanzar este objetivo, el Fondo invertirá al menos el 70% en valores mobiliarios de deuda emitidos o garantizados por gobiernos, organismos supranacionales y/o multilaterales domiciliados en mercados frontera, denominados en divisas fuertes y/o locales. Hasta el 30% podrá invertirse en valores mobiliarios de deuda e instrumentos del mercado monetario de cualquier lugar del mundo. No superará el 49% de su Valor liquidativo en instrumentos del mercado monetario, liquidez y cuentas equivalentes a liquidez. Podrá invertir hasta el 10% en valores respaldados por activos y/o valores respaldados por hipotecas, incluidos Sukuks. El Subfondo podrá tener exposición a valores de deuda estructurada y derivados financieros.

El Subfondo podrá participar en operaciones de derivados para cubrir posiciones o incrementar su rentabilidad. En este ámbito, la selección de cada uno de los activos corresponde al Fondo.

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

El Subfondo promueve características medioambientales y/o sociales en el sentido del apartado 1 del artículo 8 del SFDR; sin embargo, no tiene un objetivo de inversión sostenible.

Los inversores podrán suscribir y canjear sus acciones, u obtener su reembolso, en cada día hábil bancario en Luxemburgo, salvo el 24 de diciembre y el Viernes Santo de cada año, no más tarde de las 12:00 del mediodía (hora de Luxemburgo) del día de valoración correspondiente.

Los ingresos quedarán dentro del compartimento.

Inversor minorista al que va dirigido

Esta Clase de Acciones está disponible para Inversores Minoristas, Inversores Profesionales o Institucionales e intermediarios financieros designados por la Sociedad Gestora, que tengan acuerdos separados con distintos tipos de inversores subyacentes. Estos Inversores Profesionales o Institucionales e intermediarios financieros pueden cobrar comisiones adicionales propias.

Información adicional

El depositario del fondo es The Bank of New York Mellon S.A. NV, Sucursal de Luxemburgo.

Los posibles inversores deben revisar detenidamente este documento, así como el folleto del Fondo, y consultar con sus asesores jurídicos y financieros para determinar las posibles consecuencias fiscales o de otro tipo de la compra, tenencia o reembolso de acciones del Fondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que afecte considerablemente a la cantidad que recibirá.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «el segundo riesgo más bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja, y la eventualidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable. Otros riesgos de importancia relevante para el PRIIP no incluidos en el indicador de riesgo resumido:

Riesgo de crédito, Riesgo de alto rendimiento, Riesgo de mercado y de divisas, Riesgo geopolítico y de crisis financiera, Riesgo relacionado con derivados, Riesgo de liquidez, Riesgo de custodia, Riesgo operativo, Riesgo de mercados emergentes.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable mostrados son ilustraciones que utilizan el peor, medio y mejor rendimiento del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		3 años	
Ejemplo de inversión:		10 000 EUR	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría usted perder una parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 770 EUR	8 250 EUR
	Rendimiento medio cada año	-22.30%	-6.21%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 220 EUR	9 100 EUR
	Rendimiento medio cada año	-17.80%	-3.09%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 710 EUR	10 520 EUR
	Rendimiento medio cada año	7.10%	1.70%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 850 EUR	14 540 EUR
	Rendimiento medio cada año	18.50%	13.29%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenarios desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre abril de 2017 y abril de 2020.

Escenarios moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo de 2018 y mayo de 2021.

Escenarios favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre de 2022 y octubre de 2025.

¿Qué pasa si Global Evolution Asset Management A/S no puede pagar?

Los inversores pueden sufrir una pérdida financiera (equivalente a una parte o a la totalidad de las inversiones realizadas) debido a la mora de los emisores del Fondo o a la devaluación de los valores que mantiene el Fondo. En caso de pérdida de un instrumento financiero mantenido en custodia, determinada de conformidad con la Directiva sobre OICVM, el Depositario devolverá al Fondo, por cuenta del Compartimento pertinente, unos instrumentos financieros de tipo idéntico o el importe correspondiente, sin demoras indebidas. El Depositario será responsable ante el Fondo por todas las demás pérdidas sufridas por dicho Fondo, como consecuencia del incumplimiento negligente o intencionado por parte del Depositario de sus obligaciones en virtud de la Directiva sobre OICVM.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes aquí indicados son ilustraciones basadas en un importe de inversión, a modo de ejemplo, y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En el caso de los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 EUR anuales.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	258 EUR	822 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2.6%	2.6% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4.3% antes de deducir los costes y del 1.7% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada. Esta clase de acciones podría estar sujeta a una comisión de colocación de un máximo del 5% del importe invertido, que se cobra por el distribuidor. Esta persona le informará de la comisión de distribución real.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos comisión de salida.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2.05% del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	205 EUR
Costes de operación	0.15% del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la rentabilidad de su inversión.	15 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	El importe real variará en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación anterior de costes agregados incluye la media de los últimos 5 años. Comisión de rentabilidad: Hasta el 10% de la rentabilidad respecto de la Cota máxima (High Water Mark)	38 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años.

La Sociedad Gestora ha definido las tres categorías siguientes -Defensivo, Neutral y Dinámico- al describir el horizonte de inversión del inversor y la volatilidad prevista de los Compartimentos.

Este Compartimento es dinámico. Los Compartimentos de la categoría Dinámica suelen ser adecuados para inversores con un horizonte de inversión a largo plazo de al menos tres (3) años. Estos Compartimentos pretenden proporcionar una exposición adicional a los inversores más experimentados en valores de renta variable o relacionados con la renta variable, instrumentos de deuda o divisas de mercados menos desarrollados o emergentes, que pueden estar sujetos a una mayor volatilidad.

La Clase de Acciones no tiene ningún bloqueo duro; los reembolsos están disponibles diariamente. Los costes de información en general se pueden encontrar en la anterior sección «¿Cuáles son los costes?», en particular la información sobre la variación de los costes en función del periodo de inversión.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea expresar una queja, puede escribir al responsable interno de la Tramitación de Quejas en Global Evolution Asset Management A/S. A/A Morten Bugge (CEO), Buen 11, 2nd floor, 6000 Kolding, Denmark, o por correo electrónico a complaint@globalevolution.com. Para obtener información adicional, puede consultar el siguiente sitio web: www.globalevolutionfunds.com

Otros datos de interés

El Fondo se constituyó el 3 de diciembre de 2010 y está inscrito en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B.157.442.

Están disponibles en el Fondo y la Sociedad Gestora, de forma gratuita, los informes anuales y semestrales del Fondo, los estatutos, el folleto, así como los precios de suscripción, reembolso y conversión.

La información sobre la rentabilidad pasada durante los últimos 10 años y los escenarios de rentabilidad anteriores de la clase de acciones está disponible en:

- https://docs.data2report.lu/documents/Global%20Evolution/KID_PP/KID_annex_PP_LU0501220429_en.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/Global%20Evolution/KID_PS/KID_annex_PS_LU0501220429_en.pdf

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de rentabilidades futuras. Por lo tanto, su inversión puede correr peligro y es posible que no recupere los rendimientos que se muestran.