

GLOBAL EVOLUTION FUNDS EMERGING MARKETS FIXED MATURITY FUND

Un **fonds à maturité** visant à saisir les opportunités
de rendement offertes par la dette des **marchés émergents**

Objectif et profil de rendement jusqu'à l'échéance

Le Fonds a pour objectif de générer des revenus et des rendements réguliers tout en visant la préservation du capital grâce à un portefeuille diversifié de dette émergente.

Avec une échéance fixe au 31 décembre 2031, le Fonds offre un horizon d'investissement clairement défini et un profil de portage lié aux revenus courants des obligations en portefeuille, avec un suivi actif des émetteurs et des risques jusqu'à l'échéance

Le Fonds est **géré activement**, sans indice de référence.

Sélection et diversification

Le portefeuille est construit à partir d'une **sélection rigoureuse de titres**, fondée sur l'analyse du couple risque/rendement, parmi des obligations souveraines, quasi-souveraines et d'entreprises **libellées en dollars américains**.

L'univers d'investissement couvre l'**Asie, l'Amérique latine, l'Europe de l'Est, le Moyen-Orient et l'Afrique**, permettant une diversification entre pays, émetteurs et primes de risque, tout en conservant une approche fondée sur des **convictions fortes**.

L'accent est mis sur la **maîtrise du risque de crédit**, tout en identifiant des titres susceptibles d'offrir un **portage fondé sur les revenus des obligations détenues jusqu'à l'échéance**.

Avantages d'un fonds à maturité avec une stratégie active

Un fonds à maturité peut offrir une **meilleure visibilité** sur l'horizon d'investissement, le profil de rendement attendu et le calendrier de restitution du capital.

Dans la mesure où les obligations sous-jacentes sont destinées à être conservées jusqu'à l'échéance du Fonds, celui-ci vise à générer un **revenu régulier et attractif**, tout en réduisant **progressivement la sensibilité aux taux d'intérêt** à mesure que le portefeuille progresse vers des maturités plus courtes.

Parallèlement, le Fonds fait l'objet d'une **gestion active**, avec un suivi continu **des fondamentaux financiers et extra-financiers des émetteurs** et la flexibilité nécessaire pour ajuster les positions à mesure que le rapport risque/rendement évolue.

Cette approche vise à combiner les bénéfices potentiels **du portage associé à la détention des titres jusqu'à l'échéance**, de la diversification et d'un contrôle actif du risque de baisse.

Opportunités dans l'environnement actuel

Selon l'équipe de gestion, la dette des marchés émergents continue d'offrir un **univers d'opportunités** attractif, soutenu par des niveaux de rendement élevés, des primes de risque diversifiées et des **fondamentaux macroéconomiques jugés plus solides que dans de nombreux marchés développés**.

Les gérants estiment également que cette classe d'actifs peut contribuer à la diversification face à la volatilité des marchés développés, tout en s'appuyant sur des fondamentaux structurels différenciés dans de nombreuses économies émergentes et d'opportunités de rendement durables, soutenues par un potentiel de carry et de compression des spreads.

**GlobalEvolution**

Global Evolution est une société de gestion spécialisée dans l'investissement sur les marchés émergents et frontières, au sein de la plateforme **Generali Investments**.

Basée à Kolding, au Danemark, et disposant de bureaux à Londres, Singapour, New York et Luxembourg, l'équipe d'investissement est composée de plus de **65 professionnels** et possède une longue expérience dans l'investissement sur les marchés émergents depuis sa création en **2007**.

Global Evolution propose une gamme de fonds OPCVM ainsi que des mandats dédiés, à destination d'investisseurs institutionnels et professionnels à l'échelle internationale.

Part of



Processus d'investissement : une approche structurée en cinq piliers



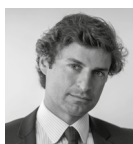
Contacts



Gabriele ALBERICI
Directeur Commercial France et Italie
gabriele.alberici@generali-invest.com
+39 34 82 83 19 73



Valentine de GOURNAY
Responsable Relations Partenaires
valentine.degournay@generali-invest.com
07 50 83 52 51



Éric HESNAULT
Responsable Relations Partenaires
eric.hesnault@generali-invest.com
06 50 82 40 66



Alexis FILISSETTI
Responsable Relations Partenaires
alexis.filisetti@generali-invest.com
06 59 69 58 61



Maria DELION
Responsable Marketing
maria.delion@generali-invest.com
01 58 38 18 74

Caractéristiques du portefeuille (au 27/02/2026)

Nombre de pays	35
Nombre d'émetteurs	64
Notation moyenne	BB-
Duration	3,86
Échéance moyenne	4,9
Rendement à l'échéance	6,75 %
Actifs sous gestion	65,4 M€

Informations clés sur le fonds

Date d'échéance	31 décembre 2031
Devise de référence	EUR
Univers d'investissement	Titres de créance des marchés émergents, principalement libellés en devises fortes
Profil du portefeuille	- au moins 80 % en titres de dette et instruments du marché monétaire des marchés émergents - entre 50 % et 100 % en obligations <i>High Yield</i> - suivi actif jusqu'à l'échéance
Indice de référence	aucun – gestion active sans référence à un indice
Classification SFDR	Article 8*

* SFDR - Article 8 : Conformément au Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement Européen et du Conseil du 27 novembre 2019 (SFDR) portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers, le fonds promeut, entre autres, des caractéristiques environnementales ou sociales, ou une combinaison de ces caractéristiques, à condition que les entreprises dans lesquelles les investissements sont réalisés suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Source : Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio – Avril 2026

Les investisseurs ne doivent investir dans le Fonds qu'après avoir examiné attentivement les documents réglementaires correspondant.

Global Evolution Asset Management A/S (« GEAM ») est constituée au Danemark et est agréée et réglementée par l'Autorité danoise de surveillance financière (Finanstilsynet).

GEAM Danemark est située à Buen 11, 2e étage, Kolding 6000, Danemark. GEAM dispose d'une succursale au Royaume-Uni (« Global Evolution Asset Management A/S (London Branch) ») située au niveau 8, 24 Monument Street, Londres, EC3R 8AJ, Royaume-Uni. Cette succursale est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority sous le numéro FCA 954331. Au Canada, bien que GEAM ne dispose d'aucun établissement physique, elle a déposé des notifications afin de bénéficier du statut d'exemption pour négociateur international et du statut d'exemption pour conseiller international en Alberta, Colombie-Britannique, Ontario, Québec et Saskatchewan.

Global Evolution, Conning, Inc., Goodwin Capital Advisers, Inc., Conning Investment Products, Inc. (un courtier-négociant enregistré auprès de la FINRA), Conning Asset Management Limited, Conning Asia Pacific Limited, Octagon Credit Investors, LLC, Pearlmark Real Estate, L.L.C. et ses filiales sont toutes des filiales directes ou indirectes de Conning Holdings Limited (« Conning »). Conning fait partie d'un groupe d'entreprises dont l'actionnaire de contrôle est Generali Investments Holding S.p.A. (« GIH »), une société ayant son siège en Italie. Assicurazioni Generali S.p.A. est la société mère ultime de toutes les filiales de GIH. Conning dispose de centres de gestion d'actifs en Asie, en Europe et en Amérique du Nord. Conning, Inc., Conning Investment Products, Inc., Goodwin Capital Advisers, Inc., Octagon Credit Investors, LLC, PREP Investment Advisers, L.L.C., et Global Evolution USA, LLC sont enregistrées auprès de la SEC au titre de l'Investment Advisers Act de 1940, et ont notifié certaines juridictions dans lesquelles elles exercent des activités de conseil en valeurs mobilières lorsque cela est requis par la loi. Dans toute juridiction où elles n'ont pas déposé de notification et ne sont ni exemptées ni exclues des obligations réglementaires, elles ne peuvent pas exercer d'activité de conseil en investissement et peuvent ne pas être en mesure de répondre aux demandes individuelles si une réponse pouvait être considérée comme conduisant à une transaction sur valeurs mobilières. Conning, Inc. est également enregistrée auprès de la National Futures Association. Conning Investment Products, Inc. est également enregistrée auprès de l'Ontario Securities Commission. Conning Asset Management Limited est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni (FCA #189316). Conning Asia Pacific Limited est réglementée par la Securities and Futures Commission de Hong Kong pour les activités réglementées de Types 1, 4 et 9. Global Evolution Asset Management A/S est réglementée par Finanstilsynet (l'Autorité danoise de supervision financière) (FSA #8193). Global Evolution Asset Management A/S (London Branch) est réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni (FCA #954331). Global Evolution Asset Management A/S, succursale du Luxembourg, est enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous la référence B287058. Elle est également enregistrée auprès de la CSSF sous le numéro de licence S00009438. Conning fournit principalement des services de gestion d'actifs pour des actifs de tiers. Cette publication est fournie à titre informatif et ne constitue pas une offre d'achat ou de vente de titres. Rien dans cette communication ne constitue une offre ou une sollicitation dans une juridiction où une telle offre ou sollicitation serait illégale.

Tout investissement comporte des risques : vous pouvez perdre tout ou partie substantielle de votre investissement.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, lesquelles peuvent différer sensiblement. Les stratégies présentées ici investissent dans des titres étrangers comportant des risques de volatilité, politiques, économiques, de change et liés aux différences de normes comptables. Ces risques sont plus élevés pour les investissements dans les marchés émergents et frontalières. Les dérivés peuvent impliquer certains coûts et risques tels que la liquidité, les taux d'intérêt, le marché et le crédit. Bien que Global Evolution veille à l'exactitude des informations contenues dans ce document, aucune garantie n'est donnée quant à leur précision ou leur exhaustivité. Les informations peuvent être modifiées sans préavis. Certaines données proviennent de sources tierces considérées comme fiables, mais Global Evolution ne garantit pas leur exactitude ou leur exhaustivité. Les informations contenues dans ce document ne constituent ni un conseil comptable, juridique ou fiscal, ni une recommandation d'investissement.

