

MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced A USD

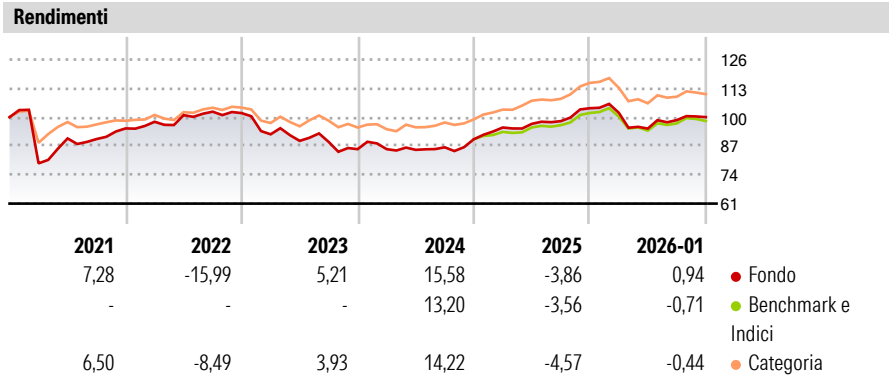
| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|--|---|--|---------------------|
| Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD Usato nel Report | JPM CEMBI Broad Diversified Hdq TR EUR | ★★ |

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo d'investimento del Comparto è l'incremento del suo patrimonio realizzato mediante l'investimento in vari titoli e strumenti di credito simili (gli "strumenti d'investimento"). Tali strumenti d'investimento sono costituiti prevalentemente da obbligazioni societarie emesse in paesi emergenti o da società con sede in un paese emergente. Il Comparto può inoltre investire in (i) titoli e diritti di credito a tasso fisso o variabile emessi da società con sede in un paese non emergente che ricavano i propri proventi prevalentemente da un paese emergente o mediante vendite in paesi emergenti, (ii) obbligazioni convertibili e titoli di credito emessi da tali società con warrant e (iii) altri strumenti d'investimento originati...

| Misure di Rischio | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | -0,08 | 3Y Sharpe Ratio | 0,22 |
| 3Y Beta | 1,23 | 3Y Std Dev | 7,24 |
| 3Y R-Squared | 86,85 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 0,14 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,57 | 10Y Risk | Alto |

Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD (dove applicabile)



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | 0,61 | -1,20 | -0,73 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 2,62 | 1,88 | 1,58 | 2025 | -1,95 | -7,02 | 4,04 | 1,37 |
| 1-Anno | -2,80 | -3,80 | -4,90 | 2024 | 5,90 | 1,72 | 1,27 | 5,95 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,40 | 4,27 | 3,83 | 2023 | 0,01 | -0,35 | 1,33 | 4,19 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,27 | 1,83 | 1,73 | 2022 | -9,40 | -3,22 | -0,52 | -3,69 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,55 | 3,85 | 3,22 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



| Fixed Income Style Box™ | Fondo | Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|-------------------------|-------|------------------|------|------------------|------|
| Duration Effettiva | - | | 0 | | 0 |
| Maturità effettiva | - | | | | |
| Qualità Credito Media | | | | | |

Qualità Credito: Alto, Med, Basso. Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto.

| Titoli principali | | |
|---|---------|-------|
| Nome | Settore | % |
| Burgan Bank K.P.S.C 2.75% | — | 2,94 |
| Mc Brazil Downstream Trading... | — | 2,92 |
| Greensaif Pipelines Bidco... | — | 2,88 |
| El Puerto de Liverpool... | — | 2,84 |
| Baiterek National Investment... | — | 2,81 |
| BSF Finance 5.761% | — | 2,63 |
| Boroo Investments Pte. Ltd... | — | 2,63 |
| United States Treasury Bonds... | — | 2,54 |
| Industrias Penoles S.A.B. De... | — | 2,49 |
| Movida Europe S.A 7.85% | — | 2,48 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 27,16 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 2 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 70 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|----------------------------------|-------|
| Governativo | 18,03 |
| Societario | 75,54 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 6,31 |
| Derivati | 0,12 |
| Coupon Range % | Fondo |
| 0 coupon | 0,25 |
| Da 0 a 4 cedole | 19,67 |
| Da 4 a 6 cedole | 33,03 |
| Da 6 a 8 cedole | 30,81 |
| Da 8 a 10 cedole | 12,02 |
| Da 10 a 12 cedole | 4,21 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 14,61 |
| da 3 a 5 | 16,75 |
| da 5 a 7 | 17,69 |
| da 7 a 10 | 12,22 |
| da 10 a 15 | 8,83 |
| da 15 a 20 | 3,23 |
| da 20 a 30 | 23,82 |
| oltre 30 | 2,39 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione | ETHENEA Independent Investors S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 8,50 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +352 27 69 12 00 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.mainfirst.com | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | 1,80% |
| Data di Partenza | 12/10/2012 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,66% |
| Nome del Gestore | Andranik Safaryan | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2022 | ISIN | LU0816909013 | | |
| NAV (30/01/2026) | USD 154,13 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 46,51 USD | | | | |

(31/12/2025)