

# MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced A USD

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD

## Benchmark Dichiarato

JPM CEMBI Broad Diversified Hdg TR EUR

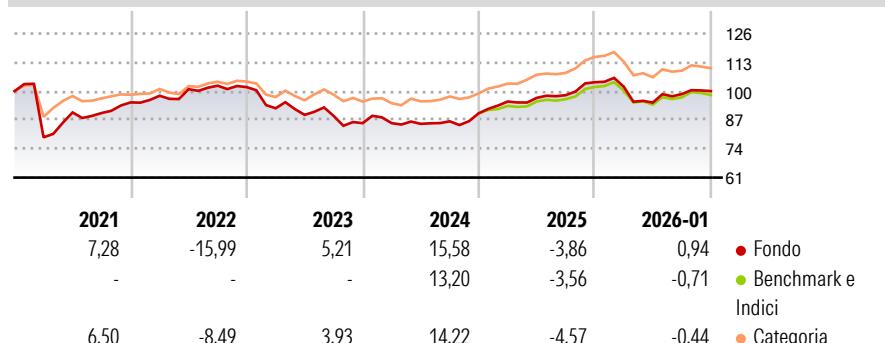
## Morningstar Rating™

★★

### 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...

### Rendimenti



### 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 %

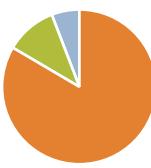
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,61	-1,20	-0,73
6-Mesi	2,62	1,88	1,58
1-Anno	-2,80	-3,80	-4,90
3-Anni Ann.ti	4,40	4,27	3,83
5-Anni Ann.ti	1,27	1,83	1,73
10-Anni Ann.ti	3,55	3,85	3,22

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,95	-7,02	4,04	1,37
2024	5,90	1,72	1,27	5,95
2023	0,01	-0,35	1,33	4,19
2022	-9,40	-3,22	-0,52	-3,69

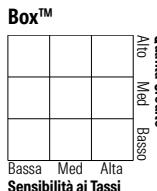
### Portafoglio 31/12/2025



### Asset Allocation %

	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	83,46
Liquidità	10,71
Altro	5,83

### Fixed Income Style Box™



### Fondo

Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

### Credit Quality %

Fondo	Fondo
0	0

### 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
Borooy 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
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

### Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

### Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	8,50 USD	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+352 27 69 12 00	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	www.mainfirst.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	12/10/2012	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Nome del Gestore	Andranik Safaryan	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	01/01/2022	Inc/Acc	Acc	
NAV (30/01/2026)	USD 154,13	ISIN	LU0816909013	
Patrimonio Netto (Mln)	46,51 USD			
(31/12/2025)				