

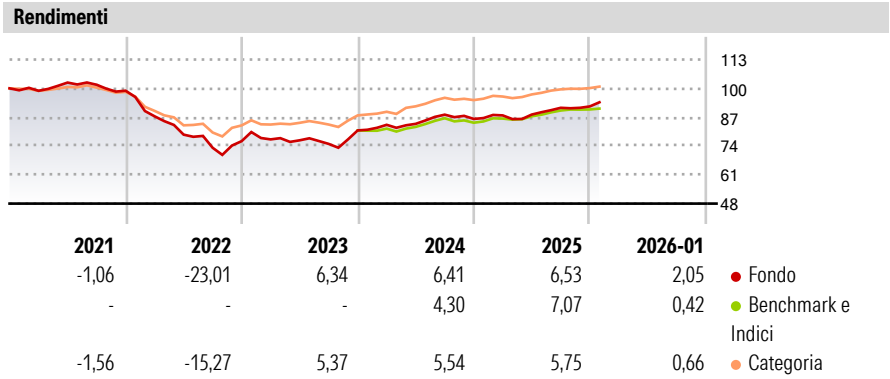
MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced A2 EUR

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

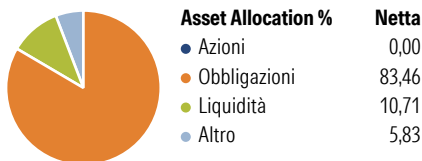
L'obiettivo d'investimento del Comparto è l'incremento del suo patrimonio realizzato mediante l'investimento in vari titoli e strumenti di credito simili (gli "strumenti d'investimento"). Tali strumenti d'investimento sono costituiti prevalentemente da obbligazioni societarie emesse in paesi emergenti 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	-0,13	3Y Sharpe Ratio	0,38
3Y Beta	1,24	3Y Std Dev	6,40
3Y R-Squared	86,72	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,11	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,58	10Y Risk	Alto
Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,88	0,43	0,87	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,99	2,83	2,59	2025	1,84	0,45	3,45	0,67
1-Anno	8,25	6,78	5,58	2024	3,12	0,52	4,95	-2,18
3-Anni Ann.ti	5,32	4,74	4,43	2023	1,03	-0,53	-2,12	8,11
5-Anni Ann.ti	-1,11	-0,57	-0,29	2022	-11,69	-9,45	-7,48	4,08
10-Anni Ann.ti	2,33	2,49	2,01					
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					
Sensibilità ai Tassi					

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)	2,30 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 27 69 12 00	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.mainfirst.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,82%
Data di Partenza	12/10/2012	UCITS	Si	Spese correnti	1,70%
Nome del Gestore	Andranik Safaryan	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2022	ISIN	LU0816909369		
NAV (30/01/2026)	EUR 124,11				
Patrimonio Netto (Mln)	46,51 USD				
(31/12/2025)					