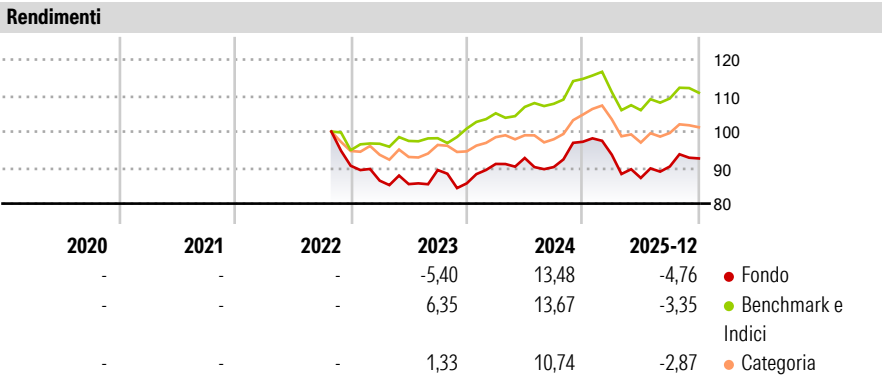


HESPER - GLOBAL SOLUTIONS T-6 USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA001007	Morningstar US Conservative Target	N/A	★★
	Allocation NR USD		
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

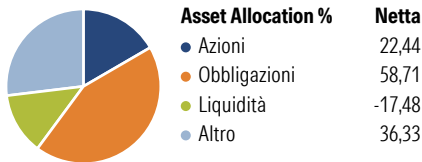
The investment objective of the sub-fund is to achieve an appropriate increase in value in the currency of the sub-fund or share class. The sub-fund is actively managed.



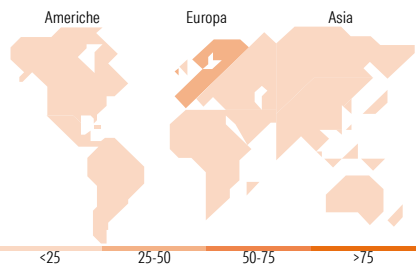
Misure di Rischio			
3Y Alpha	-1,71	3Y Sharpe Ratio	-0,21
3Y Beta	0,24	3Y Std Dev	8,83
3Y R-Squared	8,64	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,75	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	6,29	10Y Risk	-
Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)			

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,27	1,45	2,35	2026	-	-	-	-
6-Mesi	8,06	5,88	5,63	2025	-3,69	-6,90	3,65	2,48
1-Anno	-3,09	-2,14	-3,58	2024	6,29	1,82	-2,71	7,78
3-Anni Ann.ti	1,19	4,90	2,41	2023	-4,57	-1,11	4,58	-4,15
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					
Rendimenti aggiornati al 07/01/2026								

Portafoglio 30/11/2025



Fixed Income Style Box™		Fondo
Duration Effettiva		7,81
Maturity effettiva		7,83
Qualità Credito Media		A
Qualità Credito	Alto Med Basso	
Sensibilità ai Tassi	Bassa Med Alta	



Titoli principali		
Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	18,39
Germany (Federal Republic...	—	15,25
Invesco MSCI Emerging...	—	9,01
iShares MDAX® ETF (DE)	—	6,09
United States Treasury Notes...	—	5,72
Invesco Physical Gold ETC	—	4,69
Xetra-Gold	—	4,25
United States Treasury Notes...	—	4,19
Spain (Kingdom of) 3.2%	—	3,90
Germany (Federal Republic...	—	3,84
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		75,34
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		10

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		142,39
Societario		0,00
Cartolarizzazioni		0,00
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		-42,39
Derivati		0,00
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		0,00
Da 0 a 4 cedole		83,26
Da 4 a 6 cedole		16,74
Da 6 a 8 cedole		0,00
Da 8 a 10 cedole		0,00
Da 10 a 12 cedole		0,00
Oltre 12 cedole		0,00

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		18,27
Stati Uniti		4,79
Canada		9,84
America Latina e Centrale		3,64
Europa		44,89
Regno Unito		0,34
Europa Occidentale - Euro		27,36
Europa Occidentale - Non Euro		11,04
Europa dell'Est		0,79
Africa		3,07
Medio Oriente		2,29
Asia		36,84
Giappone		1,79
Australasia		1,75
Asia - Paesi Sviluppati		13,55
Asia - Emergente		19,75

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,98 USD	Investimento Min. Ingresso	100.000 EUR
Telefono	+352 27 69 12 00	(07/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.mainfirst.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,27%
Data di Partenza	10/10/2022	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,55%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (07/01/2026)	USD 108,28	ISIN	LU1931810235		
Patrimonio Netto (Mln)	51,48 EUR				
(30/11/2025)					