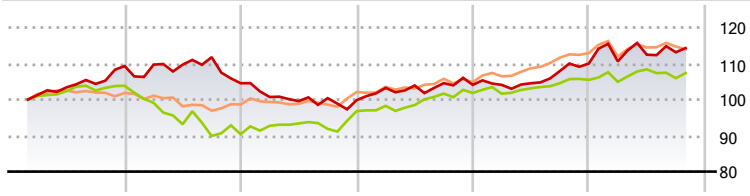
HESPER - GLOBAL SOLUTIONS T-12 EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Global Macro	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	N/A	★★★

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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-4,37	-4,48	4,25	5,66	3,92
Benchmark e Indici	-	-12,96	7,12	5,19	3,58	1,77
Categoria	-	-2,39	3,79	2,91	8,30	0,72

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,35	3Y Sharpe Ratio	0,39
3Y Beta	0,68	3Y Std Dev	5,89
3Y R-Squared	22,87	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,12	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,34	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,49	-0,01	-0,85
6-Mesi	0,61	0,89	-1,20
1-Anno	3,54	1,56	-0,27
3-Anni Ann.ti	4,90	5,61	5,43
5-Anni Ann.ti	1,66	0,78	1,35
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 30/10/2026

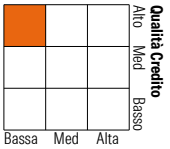
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,57	1,67	0,61	-
2025	-0,01	0,43	3,24	1,91
2024	3,40	0,65	0,62	-0,45
2023	-3,65	-1,14	0,82	-0,54
2022	0,36	-0,02	1,89	-6,47

Portafoglio 30/09/2026

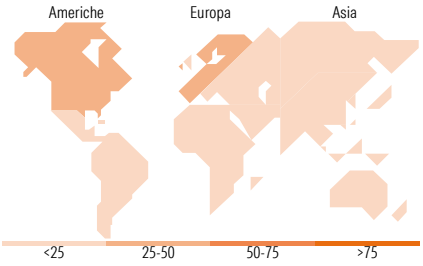


Asset Allocation %	Netta
Azioni	33,50
Obbligazioni	58,00
Liquidità	-2,15
Altro	10,65

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-1,80
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	BBB



Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	15,98
Aktienderivate	—	12,73
Norway (Kingdom Of) 3.75%	—	9,55
United States Treasury Notes...	—	9,45
Germany (Federal Republic...	—	7,74
iShares EURO STOXX (DE)	—	5,95
Germany (Federal Republic...	—	3,99
Xetra-Gold	—	3,97
Invesco Physical Gold ETC	—	3,88
United States Treasury Notes...	—	3,23
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		76,48
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		9

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	103,84
Societario	0,02
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-3,85
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	85,08
Da 4 a 6 cedole	14,92
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	**39,94**
Stati Uniti	18,62
Canada	6,40
America Latina e Centrale	14,92
Europa	**43,61**
Regno Unito	0,31
Europa Occidentale - Euro	27,62
Europa Occidentale - Non Euro	14,01
Europa dell'Est	0,31
Africa	0,70
Medio Oriente	0,67
Asia	**16,46**
Giappone	2,22
Australasia	0,92
Asia - Paesi Sviluppati	8,27
Asia - Emergente	5,04

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.
Telefono	+352 27 69 12 00
Web	www.mainfirst.com
Data di Partenza	01/01/2021
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/01/2026
NAV (30/10/2026)	EUR 112,41
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	49,10 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (30/10/2026)	2,64 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2275633894
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,96%
Spese correnti	1,84%
Commissione di incentivo	10,00%

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR