

# Multipartner SICAV - Konwave Transition Metals Fund In USD

## Categoria Morningstar™

Azione Settore Risorse Naturali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

S&amp;P/TSX Global Base Metals TR CAD

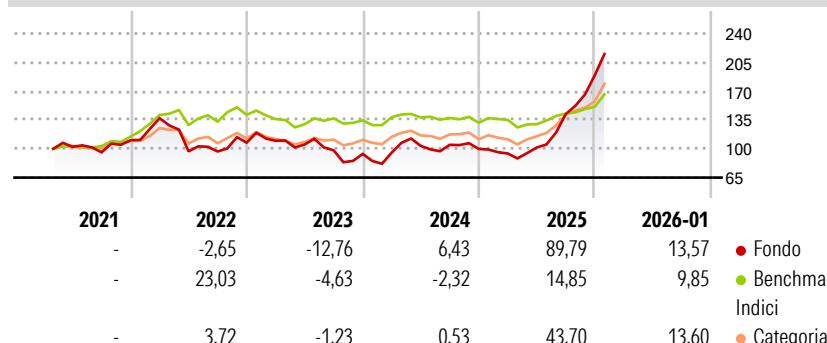
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Company as regards the FUND is to achieve long-term capital growth by investing at least two thirds of the assets directly or indirectly in a portfolio of carefully selected shares and other equity securities of companies in the metals and mining sector (excluding the gold industry).

### Rendimenti



### Misure di Rischio

	3Y Alpha	16,70	3Y Sharpe Ratio	0,72
3Y Beta	1,68	3Y Std Dev	28,75	
3Y R-Squared	68,95	3Y Risk	Alto	
3Y Info Ratio	0,88	5Y Risk	-	
3Y Tracking Error	20,36	10Y Risk	-	

Basati su Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

	3-Mesi	6-Mesi	1-Anno	3-Anni Ann.ti	5-Anni Ann.ti	10-Anni Ann.ti
	46,00	20,34	27,65			
	89,88	29,37	45,60			
	109,84	25,64	51,04			
	24,17	7,00	13,82			
	-	-	-			
	-	-	-			

	Fondo	Bmk	Cat
	27,65		
	45,60		
	51,04		
	13,82		
	-		
	-		

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-5,49	7,66	39,96	33,27
2024	1,68	8,61	1,21	-4,79
2023	2,10	-4,11	-6,69	-4,51
2022	24,18	-29,37	-0,12	11,13

Rendimenti aggiornati al 18/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025

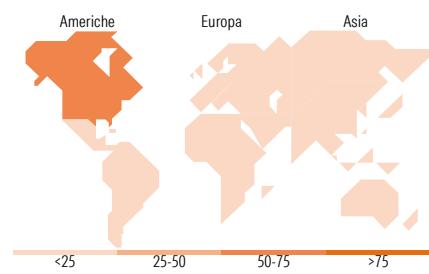


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	124,26
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	-24,26
• Altro	0,00



Fondo
2,67
9,56
35,39
27,97
24,42

Fondo
2.677,23



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Alcoa Corp	▲▲	11,57
Capstone Copper Corp	▲▲	6,36
Lundin Mining Corp	▲▲	6,07
Hudbay Minerals Inc	▲▲	5,67
Ivanhoe Mines Ltd Class A	▲▲	5,36
Century Aluminum Co	▲▲	5,16
Ero Copper Corp	▲▲	4,71
Norsk Hydro ASA	▲▲	3,87
Pan American Silver Corp	▲▲	3,46
PLS Group Ltd	▲▲	3,38
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		55,60
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		120
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Fondo
99,80
99,80
-
-
0,20
0,20
-
-
0,00
0,00
-
-
0,00

### Ripartizione Geografica %

Fondo
68,72
15,16
50,40
3,16
11,11
2,14
2,30
5,53
0,00
1,14
0,00
20,18
0,00
17,28
2,83
0,08

### Anagrafica

Società di Gestione	Konwave AG	Patrimonio Classe (Mln)	303,23 USD	Investimento Min. Ingresso	20.000.000 USD
Telefono	-	(18/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,34%
Data di Partenza	06/04/2021	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,44%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	28/05/2018	Inc/Acc	Acc		
NAV (18/02/2026)	USD 223,50	ISIN	LU2306623476		
Patrimonio Netto (Mln)	668,63 USD				
(31/12/2025)					