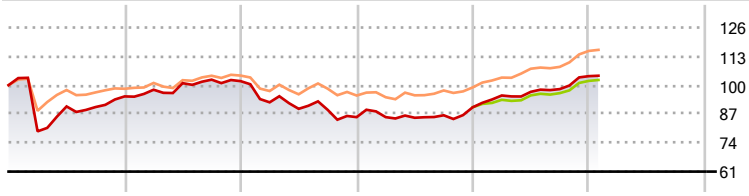
# MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced B USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD<br>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...

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-01 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -5,08 | 7,26 | -15,96 | 5,22 | 15,58 | 0,19 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | - | 13,20 | 0,40 |
| Categoria | -1,74 | 6,50 | -8,49 | 3,93 | 14,22 | 0,41 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,58 | 3Y Sharpe Ratio | -0,08 |
| 3Y Beta | 1,18 | 3Y Std Dev | 8,61 |
| 3Y R-Squared | 84,63 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,33 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 4,37 | 10Y Risk | Alto |

Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 5,07 | 5,48 | 5,86 |
| 6-Mesi | 7,66 | 6,96 | 7,97 |
| 1-Anno | 13,26 | 11,25 | 11,93 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,01 | 3,64 | 4,35 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,30 | 2,12 | 2,26 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,96 | 4,75 | 4,25 |

Rendimenti aggiornati al 03/02/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | 5,89 | 1,73 | 1,28 | 5,94 |
| 2023 | 0,01 | -0,35 | 1,33 | 4,19 |
| 2022 | -9,39 | -3,19 | -0,51 | -3,70 |
| 2021 | 3,17 | 3,03 | 1,56 | -0,65 |

## Portafoglio 31/12/2024

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 91,57 |
| Liquidità | 4,94 |
| Altro | 3,48 |

**Fixed Income Style Box™**

| Fixed Income | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fond o | Credit Quality % | Fond o |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| MVM Energetika Zartkoruen... | — | 2,98 |
| Burgan Bank K.P.S.C 2.75% | — | 2,83 |
| Greensaif Pipelines Bidco... | — | 2,82 |
| Movida Europe S.A 7.85% | — | 2,76 |
| JSC National Company... | — | 2,72 |
| United States Treasury Bonds... | — | 2,65 |
| Gdz Elektrik Dagitim AS 9% | — | 2,53 |
| Mc Brazil Downstream Trading... | — | 2,48 |
| Industrias Penoles S.A.B. De... | — | 2,43 |
| Telefonica Moviles Chile... | — | 2,24 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 26,44 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 88 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 24,43 |
| Societario | 72,32 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,19 |
| Derivati | 0,05 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 18,61 |
| Da 4 a 6 cedole | 29,76 |
| Da 6 a 8 cedole | 34,48 |
| Da 8 a 10 cedole | 12,06 |
| Da 10 a 12 cedole | 5,07 |
| Oltre 12 cedole | 0,03 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 18,56 |
| da 3 a 5 | 20,20 |
| da 5 a 7 | 18,14 |
| da 7 a 10 | 6,81 |
| da 10 a 15 | 3,39 |
| da 15 a 20 | 4,16 |
| da 20 a 30 | 25,72 |
| oltre 30 | 2,18 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | ETHENEA Independent Investors S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (03/02/2025) | 0,56 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +352 27 69 12 00 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.mainfirst.com | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | 1,74% |
| Data di Partenza | 27/05/2014 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,66% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 12/10/2012 | ISIN | LU0816909443 | | |
| NAV (03/02/2025) | USD 85,82 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024) | 58,58 USD | | | | |

© 2025 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.