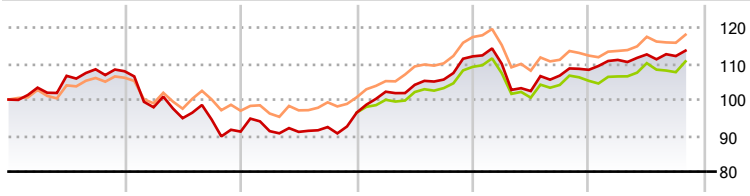
Lacus Umbrella Fund - Emerging Markets Corporate Bond Fund R USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD 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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	7,86	-15,54	5,78	16,21	-3,33	4,92
Benchmark e Indici	-	-	-	13,20	-3,56	5,13
Categoria	6,50	-8,49	3,93	14,22	-4,57	5,34

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,46	3Y Sharpe Ratio	0,75
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	6,81
3Y R-Squared	81,92	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,73	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,60	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,44	2,60	2,38
6-Mesi	1,56	4,77	5,02
1-Anno	3,70	5,16	5,57
3-Anni Ann.ti	7,20	5,99	5,92
5-Anni Ann.ti	1,07	1,97	2,06
10-Anni Ann.ti	2,64	3,19	2,85

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	2,54	1,38	-0,40	-
2025	-1,83	-6,89	4,19	1,51
2024	6,04	1,85	1,42	6,09
2023	0,14	-0,22	1,47	4,33
2022	-9,28	-3,09	-0,39	-3,55

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	86,13
Liquidità	5,80
Altro	8,07

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	3,21
Movida Europe S.A 9.7%	—	3,18
El Puerto de Liverpool...	—	3,13
Burgan Bank K.P.S.C 2.75%	—	2,99
Raizen Fuels Finance SA 0%	—	2,97
Mc Brazil Downstream Trading...	—	2,81
Baiterek National Investment...	—	2,77
BSF Finance 5.761%	—	2,55
Bank Gospodarstwa Krajowego...	—	2,42
Prosus NV 3.832%	—	2,32
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,35
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		82

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	22,57
Societario	75,95
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,48
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,06
Da 0 a 4 cedole	19,27
Da 4 a 6 cedole	30,18
Da 6 a 8 cedole	29,68
Da 8 a 10 cedole	16,79
Da 10 a 12 cedole	3,56
Oltre 12 cedole	0,46

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	14,80
da 3 a 5	19,90
da 5 a 7	18,03
da 7 a 10	13,76
da 10 a 15	9,44
da 15 a 20	0,85
da 20 a 30	18,34
oltre 30	0,78

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.
Telefono	+352 27 69 12 00
Web	www.mainfirst.com
Data di Partenza	26/03/2014
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	-
NAV (10/11/2026)	USD 149,10
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026)	46,23 USD

Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	11,80 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1004824014

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,45%
Spese correnti	1,13%
Commissione di incentivo	-

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