

# HESPER - GLOBAL SOLUTIONS A-12 EUR

## Categoria Morningstar™

Alt - Global Macro

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

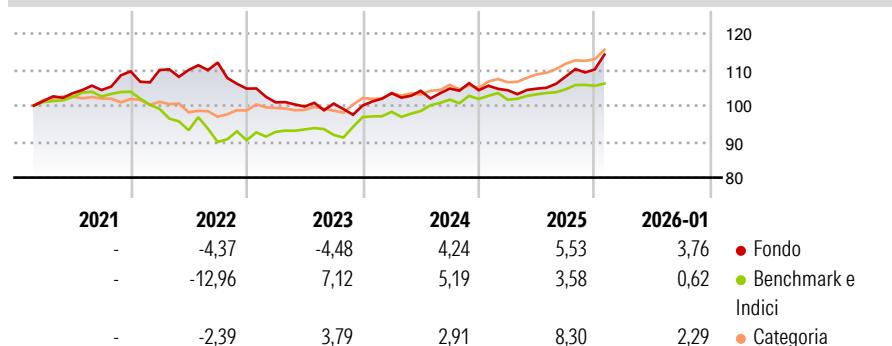
## Morningstar Rating™

★★

### 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.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

|  | 3Y Alpha          | 3Y Sharpe Ratio | 0,01 |
|--|-------------------|-----------------|------|
|  | 3Y Beta           | 3Y Std Dev      | 5,16 |
|  | 3Y R-Squared      | 3Y Risk         | Med  |
|  | 3Y Info Ratio     | 5Y Risk         | -    |
|  | 3Y Tracking Error | 10Y Risk        | -    |

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

### Rend. Cumulati %

|  | 3-Mesi | 6-Mesi | 1-Anno |
|--|--------|--------|--------|
|  | 2,98   | 0,59   | 2,97   |
|  | 8,72   | 2,44   | 6,29   |
|  | 7,32   | 3,24   | 9,15   |
|  | 2,52   | 4,47   | 4,25   |
|  | -      | -      | -      |
|  | -      | -      | -      |
|  | -      | -      | -      |

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

### Fondo

|      | Bmk   | Cat   |
|------|-------|-------|
| 2026 | -     | -     |
| 2025 | -0,01 | 0,43  |
| 2024 | 3,40  | 0,65  |
| 2023 | -3,64 | -1,14 |
| 2022 | 0,35  | -0,01 |

### Rendimenti Trimestrali %

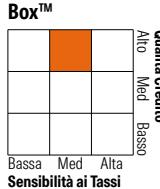
|      | Q1    | Q2    | Q3   | Q4    |
|------|-------|-------|------|-------|
| 2026 | -     | -     | -    | -     |
| 2025 | -0,01 | 0,43  | 3,22 | 1,81  |
| 2024 | 3,40  | 0,65  | 0,62 | -0,45 |
| 2023 | -3,64 | -1,14 | 0,81 | -0,53 |
| 2022 | 0,35  | -0,01 | 1,89 | -6,47 |

### Portafoglio 31/12/2025



|              | Netta  |
|--------------|--------|
| Azioni       | 22,89  |
| Obbligazioni | 57,79  |
| Liquidità    | -17,48 |
| Altro        | 36,80  |

### Fixed Income Style



Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

### Fondo

5,72  
5,89

A

### Americhe



### Europa



### Asia



<25

25-50

50-75

>75

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| United States Treasury Notes...             | -       | 18,07 |
| Germany (Federal Republic...                | -       | 15,00 |
| Invesco MSCI Emerging...                    | -       | 9,05  |
| iShares MDAX® ETF (DE)                      | -       | 6,26  |
| United States Treasury Notes...             | -       | 5,62  |
| Invesco Physical Gold ETC                   | -       | 4,81  |
| Xetra-Gold                                  | -       | 4,36  |
| United States Treasury Notes...             | -       | 4,08  |
| Spain (Kingdom of) 3,2%                     | -       | 3,85  |
| Germany (Federal Republic...                | -       | 3,78  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 74,87   |       |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |       |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 10      |       |

### Fixed Income Sector Weightings %

|                          | Fondo  |
|--------------------------|--------|
| Governativo              | 143,37 |
| Societario               | 0,01   |
| Cartolarizzazioni        | 0,00   |
| Enti Locali              | 0,00   |
| Liquidità ed equivalenti | -43,37 |
| Derivati                 | 0,00   |

### Coupon Range %

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,00  |
| Da 0 a 4 cedole   | 83,16 |
| Da 4 a 6 cedole   | 16,84 |
| 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                       | <b>18,54</b> |
| Stati Uniti                   | 4,47         |
| Canada                        | 10,60        |
| America Latina e Centrale     | 3,47         |
| Europa                        | <b>45,22</b> |
| Regno Unito                   | 0,36         |
| Europa Occidentale - Euro     | 27,56        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 11,18        |
| Europa dell'Est               | 0,80         |
| Africa                        | 3,08         |
| Medio Oriente                 | 2,23         |
| Asia                          | <b>36,25</b> |
| Giappone                      | 1,82         |
| Australasia                   | 1,58         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 13,98        |
| Asia - Emergenti              | 18,86        |

### Anagrafica

| Società di Gestione    | ETHENEA Independent Investors S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 1,09 EUR     | Investimento Min. Ingresso   |
|------------------------|------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|
| Telefono               | +352 27 69 12 00                   | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo |
| Web                    | www.mainfirst.com                  | Valuta del Fondo        | EUR          | T.E.R.                       |
| Data di Partenza       | 06/06/2019                         | UCITS                   | Si           | Spese correnti               |
| Nome del Gestore       | -                                  | Inc/Acc                 | Inc          | Commissione di incentivo     |
| Data Inizio Gestione   | 01/01/2026                         | ISIN                    | LU1931795501 | 10,00%                       |
| NAV (04/02/2026)       | EUR 111,39                         |                         |              |                              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 51,67 EUR                          |                         |              |                              |
| (31/12/2025)           |                                    |                         |              |                              |