

# HESPER - GLOBAL SOLUTIONS T-12 EUR

**Categoria Morningstar™**

Alt - Global Macro

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

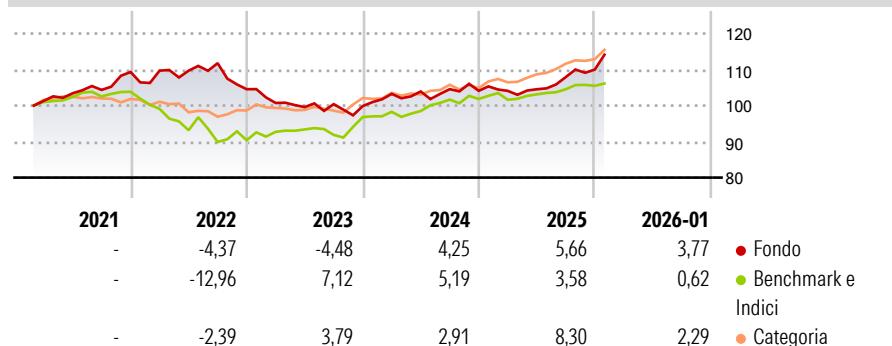
N/A

**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	-0,56	3Y Sharpe Ratio	0,02
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	5,18
3Y R-Squared	8,16	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,31	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,53	10Y Risk	-

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

**Rend. Cumulati %**
**Box™**
**Fixed Income Style**
**Qualità Credito**
**Az. Med. Alta**
**Bassa Med. Alta**
**Sensibilità ai Tassi**
**Fondo**
**Bmk**
**Cat**
**Rendimenti Trimestrali %**
**Q1**
**Q2**
**Q3**
**Q4**
**2026**
**2025**
**2024**
**2023**
**2022**
**Rendimenti aggiornati al 04/02/2026**
**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**

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

**Netta**
**Fixed Income Style**
**Box™**
**Duration Effettiva**
**Maturity effettiva**
**Qualità Credito Media**
**Az. Med. Alta**
**Bassa Med. Alta**
**Sensibilità ai Tassi**
**Fondo**
**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**
**Societario**
**Cartolarizzazioni**
**Enti Locali**
**Liquidità ed equivalenti**
**Derivati**
**Coupon Range %**
**Fondo**
**0 coupon**
**Da 0 a 4 cedole**
**Da 4 a 6 cedole**
**Da 6 a 8 cedole**
**Da 8 a 10 cedole**
**Da 10 a 12 cedole**
**Oltre 12 cedole**
**Ripartizione Geografica %**
**Fondo**
**America**
**Stati Uniti**
**Canada**
**America Latina e Centrale**
**Europa**
**Regno Unito**
**Europa Occidentale - Euro**
**Europa Occidentale - Non Euro**
**Europa dell'Est**
**Africa**
**Medio Oriente**
**Asia**
**Giappone**
**Australasia**
**Asia - Paesi Sviluppati**
**Asia - Emergenti**
**Anagrafica**

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (04/02/2026)	3,81 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.	1,87%
Data di Partenza	01/01/2021	UCITS	Si	Spese correnti	1,84%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2026	ISIN	LU2275633894		
NAV (04/02/2026)	EUR 111,35				
Patrimonio Netto (Mln)	51,67 EUR				

(31/12/2025)