

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED (R)

Factsheet vom
30. Dezember 2025

ISIN LU1004824014 | WKN A1XAWB

Bei dieser Unterlage handelt es sich um Werbung.

ANLAGEUNIVERSUM UND ANLAGEZIEL

Anlageziel des Teilfonds ist es, langfristiges Kapitalwachstum und hohe Erträge zu generieren. Der Teilfonds legt sein Vermögen überwiegend in Hartwährungsanleihen (einschließlich Zerobonds), kurzfristige Forderungswertpapiere und ähnliche Schuldinstrumente an und verfolgt dabei eine Balanced Strategy, mit dem Ziel eines Durchschnittsratings von mindestens BB über den gesamten Teilfonds. Die Anlageinstrumente werden insbesondere durch Unternehmensschuldner mit Sitz in einem Schwellenland oder Staatsschuldnern aus Schwellenländern, wie Zentralbanken und Regierungsbehörden, emittiert oder garantiert. Das Team wendet einen überzeugungsgetriebenen, aktiven Investmentansatz mit einem bewährten Risikomanagement-Rahmenwerk an.

Risiko Indikator¹⁾

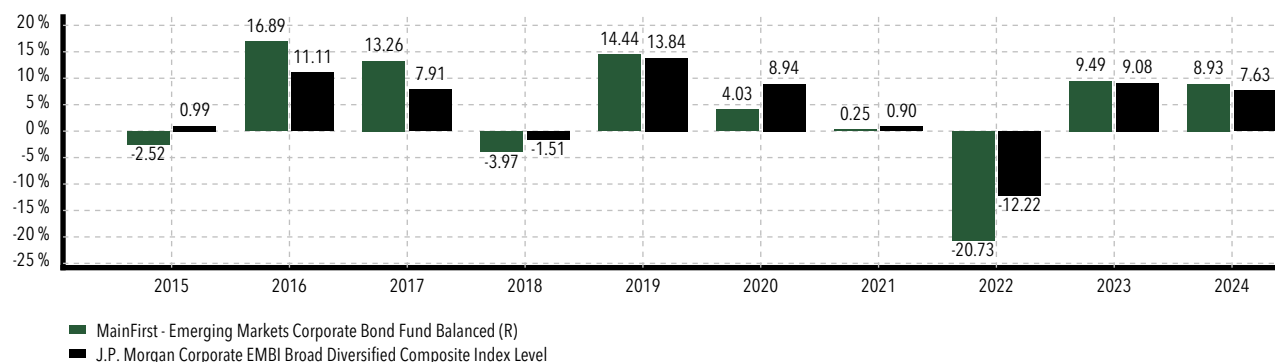
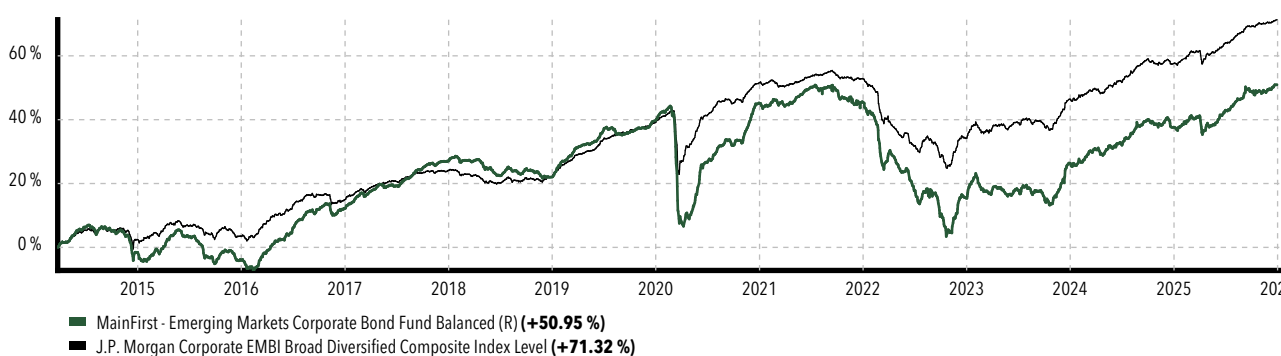
SRI Skala (Summary Risk Indicator) von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko); Risiko 1 kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern.

PREISE UND AUSZEICHNUNGEN²⁾

Morningstar Kategorie™
Unternehmensanleihen Schwellenländer



Signatory of:

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN USD (IN %) ^{3) 4) 5)}INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE IN USD (IN %) ^{3) 4) 6)}KUMULIERTE UND ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG IN USD ⁴⁾

	KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (IN %)						ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG (IN %)		
	MTD	YTD	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced (R)	+0.95	+9.65	+9.65	+3.92	+57.29	+50.95	+0.77	+4.63	+3.56
J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Diversified Composite Index Level	+0.47	+8.71	+8.71	+13.05	+65.60	+71.32	+2.48	+5.17	+4.68

Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten lassen Ausgabe und Rücknahme der an Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Zum 14.04.2020 wurde die Benchmark von J.P. Morgan Corporate EMBI Composite Index Level zu J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Diversified Composite Index Level (JBCDCOMP Index) geändert. Diese Umstellung wird in der Zeitreihe zum Stichtag berücksichtigt.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED (R)

TOP 10 POSITIONEN (30.12.25) ⁴⁾

Name	Land	Sektor	Vermögen
2.750% BURGAN BANK	Kuwait	Finanzwesen	2.94 %
7.250% MC BRAZIL DWNSTRM	Brasilien	Öl & Gas	2.92 %
6.510% GREENSAIF PIPELINES BIDC	Saudi - Arabien	Öl & Gas	2.83 %
4.650% BAITEREK NATIONAL MANAGI	Kasachstan	Staatsanleihen	2.77 %
6.658% EL PUERTO DE LIVERPOOL	Mexiko	Konsumgüter	2.77 %
5.761% BSF FINANCE	Saudi - Arabien	Finanzwesen	2.58 %
9.500% BOROO INVESTMENTS	Peru	Metalle & Bergbau	2.53 %
2.250% US TREASURY N/B	Vereinigte Staaten	Staatsanleihen	2.50 %
5.375% BANK GOSPODARSTWA KRAJOW	Polen	Staatsanleihen	2.44 %
5.650% INDUSTRIAS PENOLES SAB D	Mexiko	Metalle & Bergbau	2.44 %

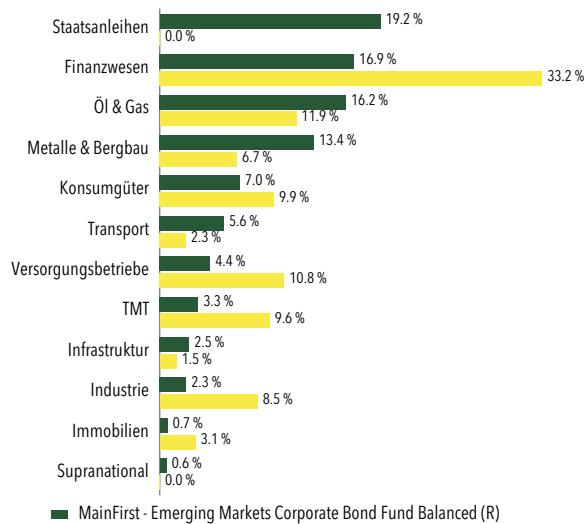
% des Vermögens in Top 10 Positionen

26.72 %

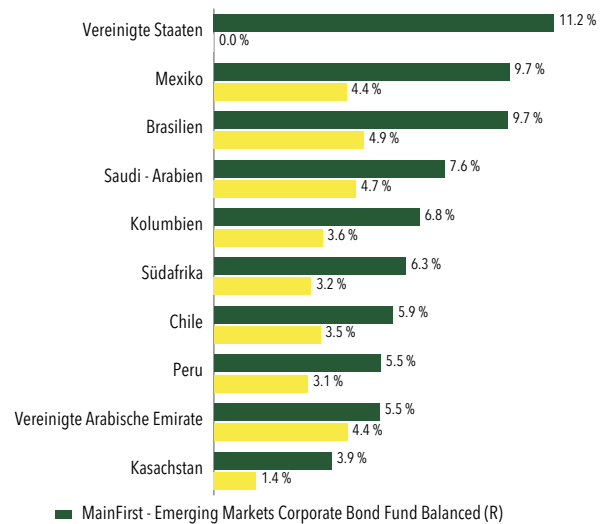
KENNZAHLEN (30.12.25) ⁴⁾

5 Jahre	Fonds
Volatilität	5.07 %
Tracking Error	3.67 %
Sharpe-Ratio	-0.51
Information Ratio	-0.43
Durchschnittliches Rating	BBB+
Yield to Worst	7.31 %
Modified Duration	6.02
Durchschnittliche Laufzeit	10.31
Anzahl der Anleihen	90

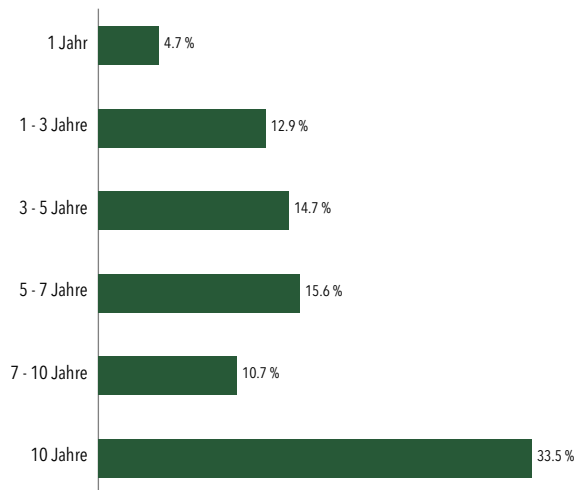
SEKTORENVERTEILUNG (30.12.25) ⁴⁾



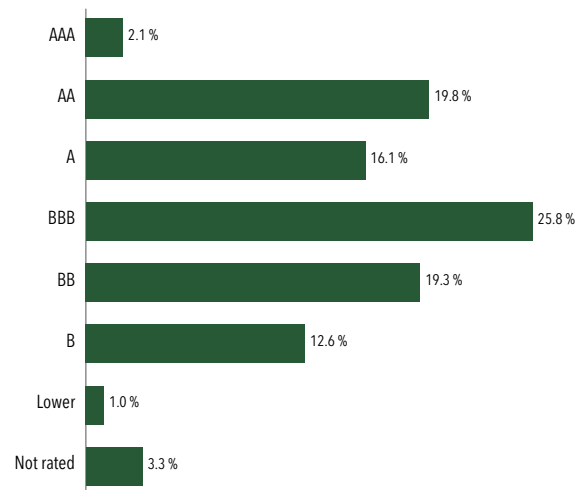
LÄNDERVERTEILUNG (30.12.25) ⁴⁾



LAUFZEITEN (30.12.25) ⁴⁾



RATINGS (30.12.25) ⁴⁾



STAMMDATEN

Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.	NAV (30.12.25)	150.95 USD	Mindestanlage	0.00 USD
Telefon	+352 276 921-0	Fondsvolumen (30.12.25)	46.51 Mio. USD	Ausgabeaufschlag (max.)	bis zu 5.00 %
E-Mail	info@ethenea.com	Auflagedatum	26. März 2014	Rücknahmegebühr	keine
Web	www.ethenea.com	Domizil	Luxemburg	Managementgebühr p.a. (aktuell)	0.65 %
Fondsmanager	ETHENEA Independent Investors S.A.	Währung	USD	High Watermark	Nein
Vergleichsindex	J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Diversified Composite Index Level	UCITS	Ja	Laufende Kosten ⁷⁾	1.24 %
ISIN	LU1004824014	Ertragsverwendung	thesaurierend	Geschäftsjahresende	31. Dezember
WKN	A1XAWB	Anlageregion	Schwellenländer		

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED (R)

CHANCEN

- Flexible Anlagepolitik ohne Benchmarkorientierung
- Rentenfonds: Renditeanstieg bzw. Kurssteigerungen auf den Rentenmärkten und/oder Rückgang der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Gegebenenfalls Wechselkursgewinne

RISIKEN

- Rentenfonds: Renditerückgang bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und/oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Papieren
- Übergreifend: Länderrisiko, Emittenten- und/oder Kontrahentenbonitäts- und -ausfallrisiko
- Gegebenenfalls Einsatz derivativer Finanzinstrumente
- Gegebenenfalls Wechselkursrisiken
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat

Bitte entnehmen Sie die ausführlichen Hinweise zu den Chancen und Risiken dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt.

FÜßNOTEN

1) Quelle: PRIIP-KID. Jede Investition birgt ein allgemeines Risiko des Kapitalverlustes

2) Morningstar Rating (für Fonds): Die Morningstar Ratings berechnen anhand mathematischer Auswertungen die vergangene Performance in Relation mit vergleichbaren Fonds und zwar nach Anpassung des Risikos und der Verkaufsgebühren. Die Skala geht von 1 bis 5 Sternen. [http://www.morningstar.de/de/news/150991/das-morningstar-\(sterne\)-rating-im-%C3%BCberblick.aspx](http://www.morningstar.de/de/news/150991/das-morningstar-(sterne)-rating-im-%C3%BCberblick.aspx)

Euro Fund Awards: Der MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced wurde beim Euro-Fund Award 2025 des Finanzen Verlags mit dem 3. Platz in der Kategorie "Rentenfonds Emerging Markets" über 1 Jahr ausgezeichnet. Mit den Euro Fund Awards zeichnet die Finanzen Verlag GmbH die besten Fonds des Jahres in Deutschland aus. Prämiert werden jeweils die drei Fonds mit der besten Performance über ein, drei, fünf, zehn Jahre und zwanzig Jahre in der jeweiligen Fonds-Kategorie.

PRI: ETHENEA ist Unterzeichner der von den Vereinten Nationen unterstützten Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investieren (Principles of Responsible Investing (PRI)). Diese Grundsätze wurden von der UNEP Finance Initiative (Genf) und dem UN Global Compact (New York) gemeinsam mit einer internationalen Expertengruppe institutioneller Investoren entwickelt.

3) Eine Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

4) Quelle: Eigene Berechnungen.

5) Modellberechnung: Bei einem Anlagebetrag von 1.000,00 USD über eine typische Anlageperiode von 5 Jahren würde sich das Anlageergebnis für den Anleger wie folgt mindern: Am ersten Tag der Anlage durch den Ausgabeaufschlag in Höhe von 50,00 USD (5,00%), sowie jährlich durch anfallende Depot- und Verwaltungskosten.

6) Die Wertentwicklung ist berechnet in USD und nach der BVI-Methode, d.h. unter Berücksichtigung aller Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags.

7) Die in diesem Abschnitt aufgeführten "Laufenden Kosten" beinhalten keine Transaktionskosten. Detaillierte Informationen zu den Kosten und deren Auswirkung auf Ihre Investition finden Sie in den Basisinformationsblätter (PRIIPs-KIDs), dem Verkaufsprospekt sowie dem letzten Jahresbericht.

RECHTLICHER HINWEIS

Dies ist eine Werbemittelung.

Diese Werbemittelung dient ausschließlich Informationszwecken. Eine Weitergabe an Personen in Staaten, in denen der Fonds nicht zum Vertrieb zugelassen ist, insbesondere in den USA oder an US-Personen, ist untersagt.

Die Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar und ersetzen keine anleger- und produktbezogene Beratung. Sie berücksichtigen nicht die individuellen Anlageziele, die finanzielle Situation oder die besonderen Bedürfnisse des Empfängers. Vor einer Anlageentscheidung sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekt, Basisinformationsblätter/PRIIPs-KIDs, Halbjahres- und Jahresberichte) sorgfältig zu lesen. Diese Unterlagen sind in deutscher Sprache sowie in nichtamtlicher Übersetzung bei der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A., der Verwahrstelle, den nationalen Zahl- oder Informationsstellen sowie unter www.ethenea.com erhältlich. Die wichtigsten Fachbegriffe finden Sie im Glossar unter www.ethenea.com/glossar.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken zu unseren Produkten entnehmen Sie bitte dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung. Preise, Werte und Erträge können steigen oder fallen und bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals führen. Anlagen in Fremdwährungen unterliegen zusätzlichen Währungsrisiken. Aus den bereitgestellten Informationen lassen sich keine verbindlichen Zusagen oder Garantien für zukünftige Ergebnisse ableiten. Annahmen und Inhalte können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Zusammensetzung des Portfolios kann sich jederzeit ändern. Dieses Dokument stellt keine vollständige Risikoaufklärung dar.

Durch den Vertrieb des Produktes können Vergütungen an die Verwaltungsgesellschaft, verbundene Unternehmen oder Vertriebspartner fließen. Maßgeblich sind die Angaben zu Vergütungen und Kosten im aktuellen Verkaufsprospekt. Eine Liste der nationalen Zahl- und Informationsstellen, eine Zusammenfassung der Anlegerrechte sowie Hinweise zu Risiken einer fehlerhaften Nettoinventarwert-Berechnung finden Sie unter www.ethenea.com/rechtshinweise. Im Falle einer fehlerhaften NIW-Berechnung erfolgt eine Entschädigung gemäß CSSF-Rundschreiben 24/856; bei über Finanzintermediäre gezeichneten Anteilen kann die Entschädigung eingeschränkt sein.

Informationen für Anleger in der Schweiz: Herkunftsland der kollektiven Kapitalanlage ist Luxemburg. Vertreterin in der Schweiz ist die IPConcept (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz ist die DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich. Prospekt, Basisinformationsblätter (PRIIPs-KIDs), Statuten sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin bezogen werden.

Trotz größtmöglicher Sorgfalt wird keine Gewähr für Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Informationen übernommen. Maßgeblich sind ausschließlich die deutschen Originaldokumente; Übersetzungen dienen nur Informationszwecken. Die Nutzung von digitalen Werbeformaten erfolgt auf eigene Verantwortung; die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für technische Störungen oder Datenschutzverletzungen durch externe Informationsanbieter. Die Nutzung ist nur in Ländern zulässig, in denen dies gesetzlich erlaubt ist.

Alle Inhalte unterliegen dem Urheberrecht. Jegliche Vervielfältigung, Verbreitung oder Veröffentlichung, ganz oder teilweise, ist nur mit vorheriger schriftlicher Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft zulässig.

Copyright © ETHENEA Independent Investors S.A. (2025). Alle Rechte vorbehalten.