

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED (R)

Scheda informativa al
30 gennaio 2026

ISIN LU1004824014 | WKN A1XAWB

Prima dell'adesione leggere il prospetto

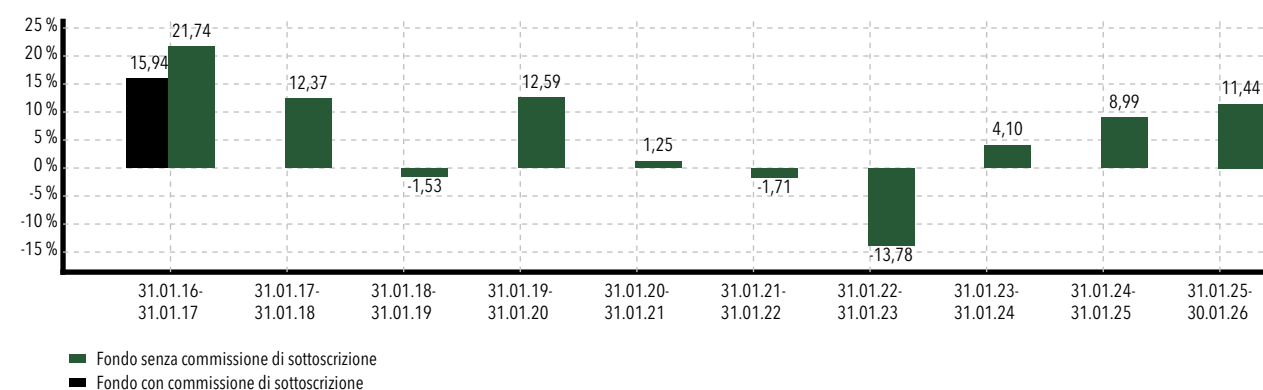
Il presente documento ha fini promozionali.

UNIVERSO E OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del comparto è generare una crescita del capitale e rendimenti elevati a lungo termine. Il comparto investe il suo patrimonio principalmente in obbligazioni denominate in valute forti (comprese le obbligazioni zero coupon), titoli di debito a breve termine e analoghi strumenti di debito e persegue una Balanced Strategy, con un obiettivo di rating medio pari ad almeno BB per l'intero comparto. Gli strumenti d'investimento sono emessi o garantiti soprattutto da società con sede in un paese emergente o da emittenti governativi di paesi emergenti, come banche centrali e autorità statali. Il team adotta un approccio d'investimento attivo e basato su convinzioni, con un comprovato sistema di gestione del rischio.

Indicatore di rischio¹⁾

Indicatore SRI (Summary Risk Indicator) compreso tra 1 (rischio più basso) e 7 (rischio più elevato); la categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi. L'indicatore potrebbe cambiare nel tempo.

PERFORMANCE INDICIZZATA, 10 ANNI IN USD (IN %) ^{2) 4) 5)}PERFORMANCE ANNUA IN USD (IN %) ^{4) 5) 6)}PERFORMANCE CUMULATE E ANNUALIZZATE IN USD ⁵⁾

	PERFORMANCE CUMULATE (IN %)				PERFORMANCE ANNUALIZZATE (IN %)		
	1 anno	3 anni	5 anni	dal lancio	3 anni	5 anni	dal lancio
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced (R)	+11,44	+26,44	+7,15	+54,40	+8,13	+1,39	+3,73

Le performance passate non sono indicative di quelle presenti o future. I dati relativi alla performance non tengono conto delle commissioni e delle spese applicate all'emissione e al rimborso delle quote.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED (R)

PRIME 10 POSIZIONI (30.01.26)⁵⁾

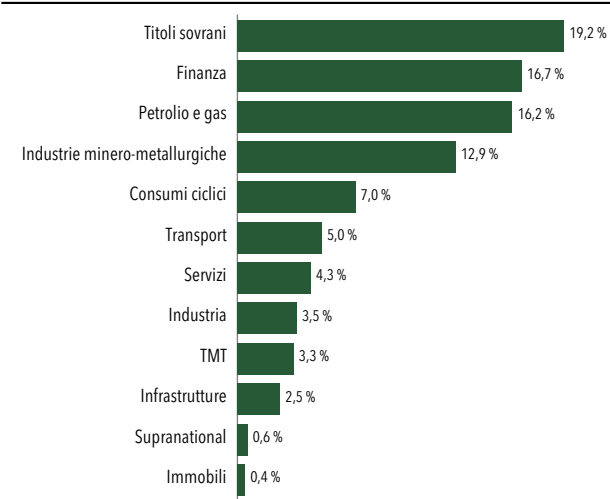
Nome	Paese	Settore	Patrimonio
7.875% FRONTERA ENERGY CORP	Colombia	Petrolio e gas	3,23 %
3.375% US TREASURY N/B	Stati Uniti	Titoli sovrani	3,19 %
4.250% STILLWATER MINING CO	Sud Africa	Industrie minero-metallurgiche	2,94 %
7.250% MC BRAZIL DWNSTRM	Brasile	Petrolio e gas	2,91 %
2.750% BURGAN BANK	Kuwait	Finanza	2,91 %
6.510% GREENSAIF PIPELINES BIDC	Arabia Saudita	Petrolio e gas	2,77 %
4.650% BAITEREK NATIONAL MANAGI	Kazakhstan	Titoli sovrani	2,75 %
6.658% EL PUERTO DE LIVERPOOL	Messico	Consumi ciclici	2,75 %
9.500% BOROO INVESTMENTS	Perù	Industrie minero-metallurgiche	2,64 %
0.375% FIRST MAJESTIC SILVER	Messico	Industrie minero-metallurgiche	2,59 %

% del patrimonio investito nelle prime 10 posizioni **28,68 %**

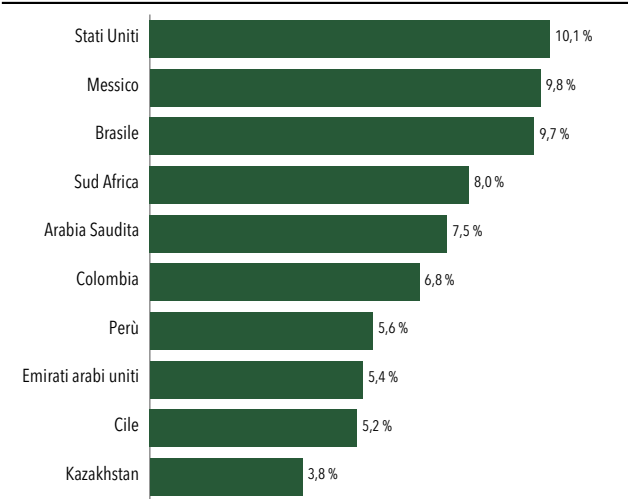
DATI CHIAVE (30.01.26)⁵⁾

5 anni	Fondo
Volatilità	5,08 %
Tracking Error	3,68 %
Indice di Sharpe	-0,40
Information ratio	-0,30
Rating medio	BBB
Yield to worst	6,43 %
Duration modificata	5,04
Scadenza media	8,82
Numero di obbligazioni	87

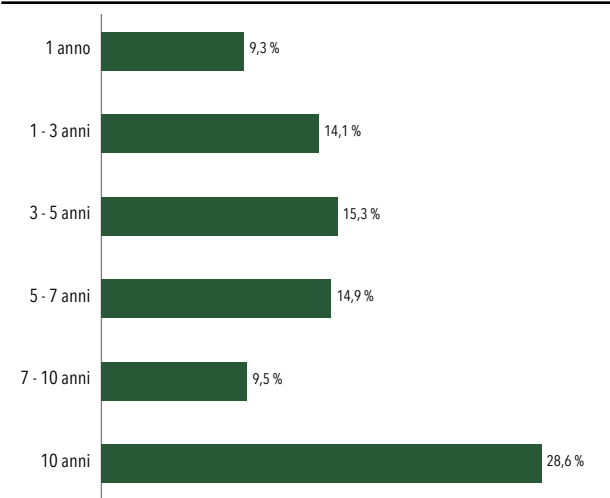
RIPARTIZIONE SETTORIALE (30.01.26)⁵⁾



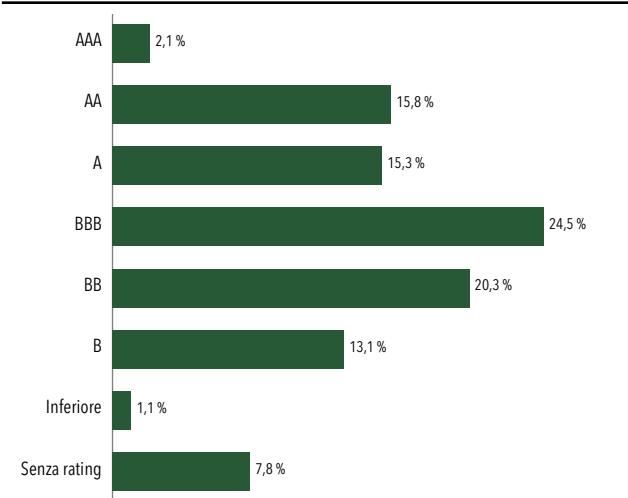
RIPARTIZIONE GEOGRAFICA (30.01.26)⁵⁾



SCADENZE (30.01.26)⁵⁾



RATING (30.01.26)⁵⁾



DATI CHIAVE

Società di gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	AUM (30.01.26)	46,98 mln. USD	Versamento minimo iniziale	0,00 USD
Telefono	+352 276 921-0	Data di lancio	26 marzo 2014	Commissione di sottoscrizione (max.)	fino a 5,00 %
E-mail	info@ethenea.com	Domicilio	Luxembourg	Commissione di rimborso	N/A
Web	www.ethenea.com	Valuta	USD	Commissione di gestione annua	
Asset Manager	ETHENEA Independent Investors S.A.	UCITS	Si	(corrente)	0,65 %
ISIN	LU1004824014	Politica dei dividendi	accumulazione	High Watermark	Si
WKN	A1XAWB	Regione di investimento	Mercati emergent	Costi correnti ⁷⁾	1,24 %
NAV (30.01.26)	154,40 USD			Chiusura esercizio finanziario	31 dicembre

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED (R)

OPPORTUNITÀ

- Politica d'investimento flessibile indipendente da benchmark
- Fondi pensione: crescita dei rendimenti o incremento del valore, rispettivamente, sui mercati pensionistici e/o riduzione del mark-up dei rendimenti per titoli con tassi d'interesse più elevati
- Profitti sugli scambi di valute, se possibile

RISCHI

- Fondi pensione: riduzione dei rendimenti o perdita di valore rispettivamente, sui mercati pensionistici e/o aumento del mark-up dei rendimenti per titoli con tassi più elevati
- In generale: rischio paese, rischi di solvibilità e/o di credito degli emittenti e/o delle controparti
- Utilizzo di strumenti derivati, se possibile
- Rischi di cambio, se applicabili
- Il valore dell'azione può scendere al di sotto del prezzo di acquisto pagato dal cliente per l'azione in qualsiasi momento

Si prega di fare riferimento al prospetto informativo attualmente in vigore per informazioni dettagliate in merito a opportunità e rischi.

NOTE A PIÙ DI PAGINA

1) Fonte: PRIIP-KID. Qualsiasi investimento comporta un rischio generale di perdita del capitale.

2) Rating Morningstar (per i fondi): I rating Morningstar utilizzano analisi matematiche al fine di calcolare la performance passata, tenuto conto del rischio e delle commissioni di vendita, rispetto a fondi comparabili. I punteggi vanno da 1 a 5 stelle.
[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)

3) I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

4) I risultati sono calcolati in USD secondo il metodo BVI, ossia tenendo conto di tutti gli oneri e le spese, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione.

5) Fonte: calcoli interni.

6) Calcolo del modello: per un importo d'investimento pari a 1.000,00 USD su un periodo d'investimento tipico di 5 anni, la performance per l'investitore si ridurrebbe come segue: il primo giorno dell'investimento per via della commissione di sottoscrizione pari a 50,00 USD (5,00%), nonché con frequenza annuale per via dei costi di custodia e di gestione maturati.

7) Costi correnti menzionati in questa sezione non comprendono i costi di transazione. Informazioni dettagliate dei costi e del loro impatto sull'investimento sono disponibili nel documento contenente le informazioni chiave (PRIIPs-KID), nel prospetto informativo e nell'ultima relazione annuale.

AVVERTENZE LEGALI

La presente è una comunicazione pubblicitaria.

La presente comunicazione marketing è destinata esclusivamente a fini informativi. È vietata la trasmissione a persone residenti in paesi in cui il fondo non è autorizzato alla distribuzione, in particolare negli Stati Uniti o a persone statunitensi.

Le informazioni non costituiscono un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di titoli o strumenti finanziari e non sostituiscono la consulenza personalizzata all'investitore o al prodotto. Non tengono conto degli obiettivi di investimento individuali, della situazione finanziaria o delle esigenze particolari del destinatario. Prima di prendere una decisione di investimento, è necessario leggere attentamente i documenti di vendita vigenti (prospetto, documenti contenenti le informazioni chiave/PRIIPs-KIDs, relazioni semestrali e annuali). Questi documenti sono disponibili in tedesco e in traduzione non ufficiale presso ETHENEA Independent Investors S.A., la banca depositaria, gli agenti di pagamento o informazione nazionali e su www.ethenea.com. I principali termini tecnici sono disponibili nel glossario su www.ethenea.com/glossario.

Informazioni dettagliate su opportunità e rischi dei nostri prodotti sono disponibili nel prospetto vigente. I rendimenti del passato non sono un indicatore affidabile dei rendimenti futuri. Prezzi, valori e rendimenti possono aumentare o diminuire e portare alla perdita totale del capitale investito. Gli investimenti in valute estere sono soggetti a rischi valutari aggiuntivi. Dalle informazioni fornite non si possono derivare impegni o garanzie vincolanti per risultati futuri. Ipotesi e contenuti possono cambiare senza preavviso. La composizione del portafoglio può cambiare in qualsiasi momento. Il presente documento non costituisce una completa informativa sui rischi.

La distribuzione del prodotto può comportare remunerazioni a favore della società di gestione, di società collegate o di partner distributivi. Fanno fede le informazioni su remunerazioni e costi contenute nel prospetto vigente. Un elenco degli agenti di pagamento e informazione nazionali, un riepilogo dei diritti degli investitori e informazioni sui rischi di un errato calcolo del valore netto d'inventario sono disponibili su www.ethenea.com/note-legali. In caso di errore nel calcolo del NAV, l'indennizzo avverrà secondo la Circolare CSSF 24/856; per quote sottoscritte tramite intermediari finanziari, l'indennizzo può essere limitato.

Nonostante la massima cura, non si garantisce l'esattezza, la completezza o l'attualità delle informazioni. Fanno fede esclusivamente i documenti originali in tedesco; le traduzioni sono solo a scopo informativo. L'utilizzo di formati pubblicitari digitali è a proprio rischio; la società di gestione non si assume alcuna responsabilità per malfunzionamenti tecnici o violazioni della protezione dei dati da parte di fornitori di informazioni esterni. L'utilizzo è consentita solo nei paesi in cui è legalmente permessa.

Tutti i contenuti sono protetti da copyright. Qualsiasi riproduzione, distribuzione o pubblicazione, totale o parziale, è consentita solo previo consenso scritto della società di gestione.

Copyright © ETHENEA Independent Investors S.A. (2026). Tutti i diritti riservati.