

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED (R)

Factsheet vom
31. März 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.

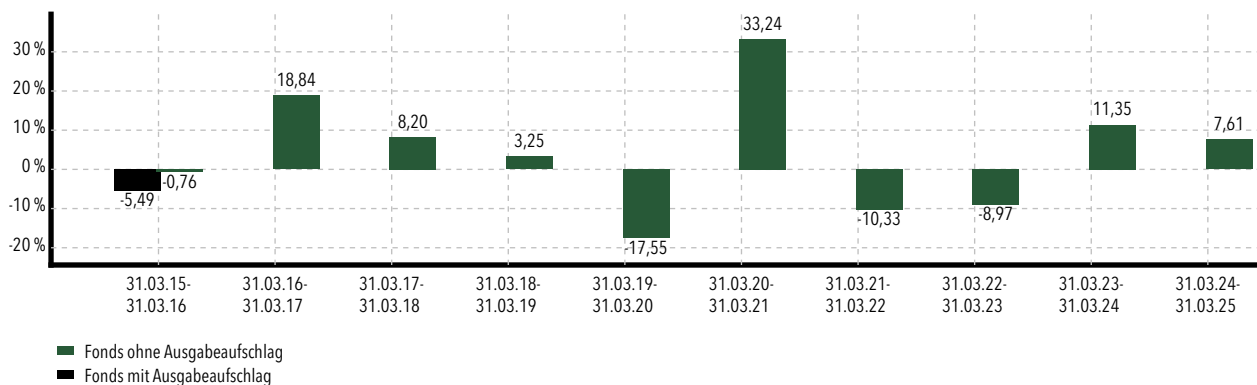
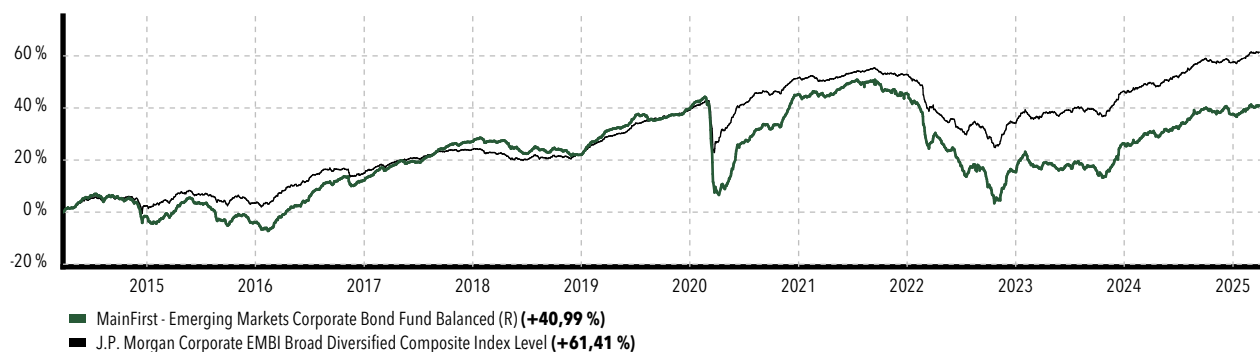
PREISE UND AUSZEICHNUNGEN²⁾

Morningstar Kategorie™

Unternehmensanleihen Schwellenländer



Signatory of:

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN USD (IN %)^{3) 4) 5)}INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE IN USD (IN %)^{4) 3) 4)}KUMULIERTE UND ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG IN USD⁴⁾

	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)	-0,01	+2,41	+7,61	+30,32	+41,56	+40,99	+5,44	+3,53	+3,16
J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Diversified Composite Index Level	+0,06	+2,42	+7,74	+26,99	+53,50	+61,41	+4,89	+4,37	+4,44

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 (31.03.25) ⁴⁾⁷⁾

Name	Land	Sektor	Vermögen
7.850% MOVIDA EUROPE SA	Brasilien	Transport	2,93 %
6.375% KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	Kasachstan	Öl & Gas	2,92 %
2.250% US TREASURY N/B	Vereinigte Staaten	Staatsanleihen	2,91 %
6.500% MVM ENERGETIKA ZRT	Ungarn	Versorgungsbetriebe	2,83 %
2.750% BURGAN BANK	Kuwait	Finanzwesen	2,79 %
6.510% GREENSAIF PIPELINES BIDC	Saudi - Arabien	Öl & Gas	2,69 %
6.658% EL PUERTO DE LIVERPOOL	Mexiko	Konsumgüter	2,62 %
7.250% MC BRAZIL DWNSTRM	Brasilien	Öl & Gas	2,62 %
5.650% INDUSTRIAS PENOLES SAB D	Mexiko	Metalle & Bergbau	2,56 %
5.375% BANK GOSPODARSTWA KRAJOW	Polen	Staatsanleihen	2,39 %

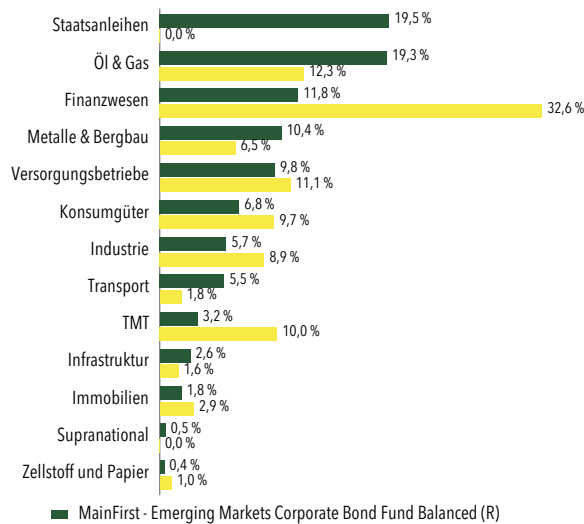
% des Vermögens in Top 10 Positionen

27,26 %

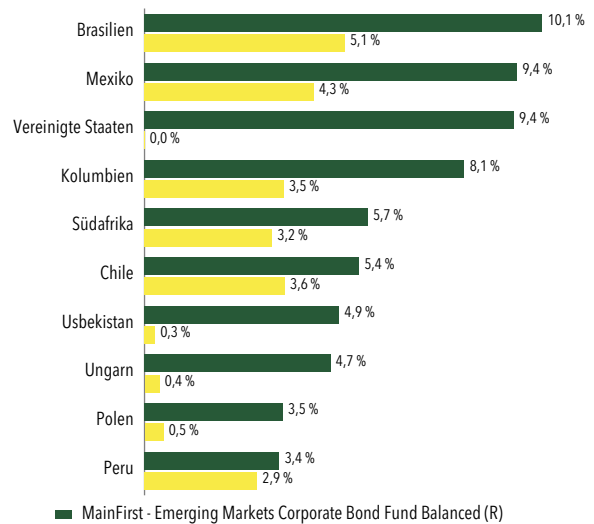
KENNZAHLEN (31.03.25) ⁴⁾

5 Jahre	Fonds
Volatilität	5,25 %
Tracking Error	3,73 %
Sharpe-Ratio	0,52
Information Ratio	0,03
Durchschnittliches Rating	BBB-
Yield to Worst	7,91 %
Modified Duration	6,63
Durchschnittliche Laufzeit	11,51
Anzahl der Anleihen	107

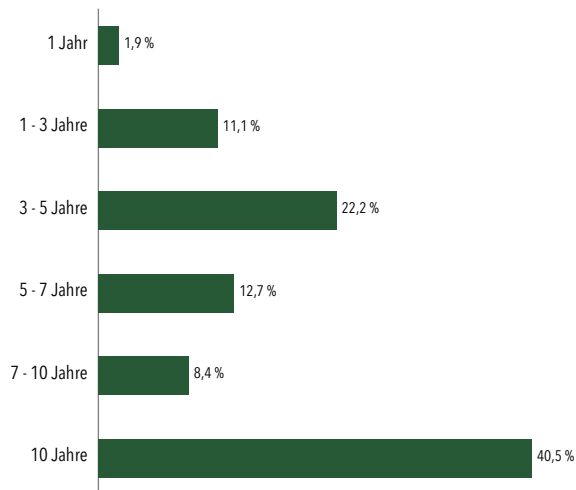
SEKTORENVERTEILUNG (31.03.25) ⁴⁾⁷⁾



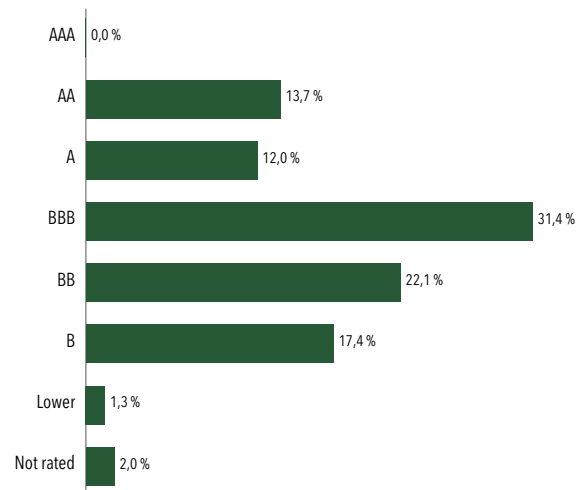
LÄNDERVERTEILUNG (31.03.25) ⁴⁾



LAUFZEITEN (31.03.25) ⁴⁾



RATINGS (31.03.25) ⁴⁾



STAMMDATEN

Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.	NAV (31.03.25)	140,99 USD	Mindestanlage	0,00 USD
Telefon	+352 276 921-0	Fondsvolumen (31.03.25)	54,34 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	MainFirst Affiliated Fund Managers (Switzerland) AG	Währung	USD	High Watermark	Nein
Vergleichsindex	J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Diversified Composite Index Level	UCITS	Ja	Laufende Kosten ^{®)}	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: MainFirst 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. <https://www.mainfirst.com/de/asset-management/verantwortungsbewusstes-investieren-esg/grundsätze-richtlinien-und-berichte/>

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

4) Quelle: eigene Berechnungen MainFirst.

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

7) Sektorenverteilung basiert auf J.P. Morgan CEMBI.

8) 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 Basisinformationsblättern (PRIIPs-KIDs), dem Verkaufsprospekt sowie dem letzten Jahresbericht.

RECHTLICHER HINWEIS

Dies ist eine Werbemittelung.

Bitte lesen Sie vor dem Erwerb von Fondsanteilen den Verkaufsprospekt und die Basisinformationsblätter (PRIIPs-KIDs).

Sie dient reinen Informationszwecken und bietet dem Adressaten eine Orientierung zu unseren Produkten, Konzepten und Ideen. Eine Weitergabe dieser Informationen sowohl ganz oder teilweise und unabhängig der Form an Dritte ist nicht gestattet. Die ausgegebenen Anteile des Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US Staatsbürger oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten werden oder an diese verkauft werden. Es gelten die ausführlichen Hinweise des aktuellen Verkaufsprospektes zum Erwerb von Fondsanteilen und diese müssen uneingeschränkt beachtet werden.

Dies ist keine Grundlage für Käufe, Verkäufe, Absicherung, Übertragung oder Beleihung von Vermögensgegenständen. Keine der hier enthaltenen Informationen begründet ein Angebot zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments noch beruhen sie auf der Betrachtung der persönlichen Verhältnisse des Adressaten. Sie sind auch kein Ergebnis einer objektiven oder unabhängigen Analyse. Weder durch das Lesen der Unterlage noch durch das Zuhören im Rahmen eines Präsentationstermins kommt ein Beratungsverhältnis zustande. Alle Inhalte dienen der Information und können eine professionelle und individuelle Anlageberatung nicht ersetzen. Ausführliche Hinweise zu Chancen, Risiken sowie Angaben im Zusammenhang mit dem Anlegerprofil und der Anlagepolitik zu unseren Produkten entnehmen Sie bitte dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt. Allein maßgeblich und verbindliche Grundlage für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekt und Basisinformationsblätter (PRIIPs-KIDs), ergänzt durch die Halbjahres- und Jahresberichte), denen die ausführlichen Informationen zu dem Anteilserwerb sowie den damit verbundenen Chancen und Risiken entnommen werden können.

Die genannten Verkaufsunterlagen in deutscher Sprache (sowie in nichtamtlicher Übersetzung in anderen Sprachen) finden Sie unter www.mainfirst.com und sind bei der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A. und der Verwahrstelle sowie bei den jeweiligen nationalen Zahl- oder Informationsstellen und bei der Vertreterin in der Schweiz kostenlos erhältlich. Diese sind:

Belgien, Deutschland, Liechtenstein, Luxemburg, Österreich: DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg; Frankreich: Société Générale Securities Services, Société anonyme, 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris; Italien: Allfunds Bank Milan, Via Bocchetto, 6, 20123 Milano; SGSS S.p.A., Via Benigno Crespi 19A-MAC2, 20159 Milano; Schweiz: Vertreterin: IP-Concept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich; Zahlstelle: DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich; Spanien: Société Générale Securities Services Sucursal en Espana, Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, 28020 Madrid.

Die Verwaltungsgesellschaft kann aus strategischen oder gesetzlich erforderlichen Gründen unter Beachtung etwaiger Fristen bestehende Vertriebsverträge mit Dritten kündigen bzw. Vertriebszulassungen zurücknehmen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann in deutscher und englischer Sprache, sowie im Einzelfall auch in anderen Sprachen, kostenlos in elektronischer Form auf der Webseite der Gesellschaft unter www.ethenea.com/zusammenfassung-der-anlegerrechte abgerufen werden. Es wird ausdrücklich auf die ausführlichen Risikobeschreibungen im Verkaufsprospekt verwiesen.

Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Grundsätzlich können Preise, Werte und Erträge sowohl steigen als auch fallen bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals und Annahmen und Informationen können sich ohne vorherige Vorankündigung ändern. Eine positive Performance (Wertentwicklung) in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine positive Performance in der Zukunft. Die Zusammensetzung des Portfolios kann sich jederzeit ändern. Es kann keine Gewähr übernommen werden, dass die angestrebten Marktprognosen erzielt werden. Es gelten die vollständigen und ausführlichen Risikobeschreibungen des Verkaufsprospektes. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Information kann trotz sorgfältiger Recherche keine Gewähr übernommen werden. Inhalte und Informationen unterliegen dem Urheberrecht. Der jüngste NIW kann über die Homepage der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden unter www.ethenea.com.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben und Meinungen geben eine Einschätzung von MainFirst oder zur Unternehmensgruppe gehörende Dritte zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Zukunftserwartungen können von tatsächlichen Ergebnissen erheblich abweichen.

Die steuerliche Situation und Auswirkung einer Anlageentscheidung ist stets individuell zu beurteilen. Anleger sollten sich insbesondere in rechtlicher und steuerrechtlicher Hinsicht vor einer individuellen Anlageentscheidung fachkundig beraten lassen.

Durch den Vertrieb des Produktes können MainFirst oder angebundenen Vertriebspartnern Vergütungen zufließen. Es gelten die Regelungen zu Vergütungen und Kosten gemäß dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Copyright © 2025 MainFirst Gruppe (bestehend aus zur MainFirst Holding AG gehörenden Unternehmungen, hier „MainFirst“). Alle Rechte vorbehalten.