

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND (B)

Scheda informativa al
30 dicembre 2025

ISIN LU0864710354 | WKN A1KCCN

Prima dell'adesione leggere il prospetto

Solo per investitori professionali.
Il presente documento ha fini promozionali.

UNIVERSO E OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Il fondo investe in tutto il mondo in società orientate al futuro con modelli di business strutturalmente in crescita. L'obiettivo della strategia d'investimento tematica è sovraperformare l'indice MSCI World in euro. L'analisi dei singoli titoli avviene secondo il principio bottom-up, prediligendo quelli con potenziale di crescita a lungo termine. Il portafoglio è concentrato e a gestione attiva e comprende circa 30-50 singoli titoli. Le posizioni vengono acquistate con un orizzonte d'investimento a lungo termine superiore a cinque anni. Come protezione contro una volatilità di mercato troppo marcata, la quota azionaria del fondo può adottare una copertura tattica.

Indicatore di rischio¹⁾

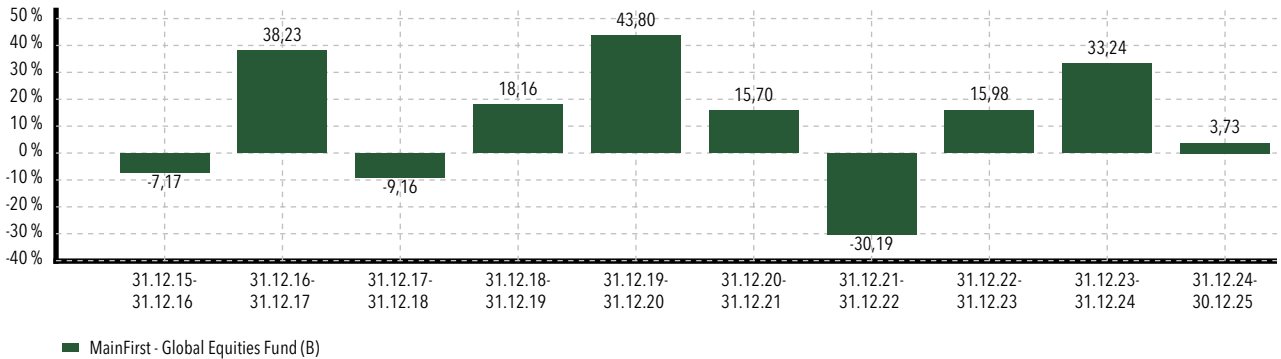


Indicatore SRI (Summary Risk Indicator) compreso tra 1 (rischio più basso) e 7 (rischio più elevato); la categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi. L'indicatore potrebbe cambiare nel tempo.

PERFORMANCE INDICIZZATA, 10 ANNI IN EUR (IN %)^{2) 4) 5)}



PERFORMANCE ANNUA IN EUR (IN %)^{4) 5)}



PERFORMANCE CUMULATE E ANNUALIZZATE IN EUR⁵⁾

	PERFORMANCE CUMULATE (IN %)				PERFORMANCE ANNUALIZZATE (IN %)		
	1 anno	3 anni	5 anni	dal lancio	3 anni	5 anni	dal lancio
MainFirst - Global Equities Fund (B)	+3,73	+60,30	+29,47	+163,48	+17,02	+5,30	+10,03

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 - GLOBAL EQUITIES FUND (B)

PRIME 10 POSIZIONI (30.12.25)⁵⁾

Nome	Paese	Settore	Patrimonio
NVIDIA CORP	Stati Uniti	Informatica	6,13 %
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Taiwan	Informatica	5,38 %
SK HYNIX INC	Corea, Repubblica di	Informatica	5,17 %
XETRA-GOLD	Globali	Materie prime	4,88 %
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	Globali	Materie prime	4,73 %
CHOCOLAFABRIKEN LINDT-PC	Svizzera	Consumi non ciclici	4,45 %
AMAZON.COM INC	Stati Uniti	Consumi ciclici	4,42 %
TRIP.COM GROUP LTD	Cina	Consumi ciclici	3,72 %
AXON ENTERPRISE INC	Stati Uniti	Industria	3,46 %
META PLATFORMS INC-CLASS A	Stati Uniti	Comunicazioni	3,46 %

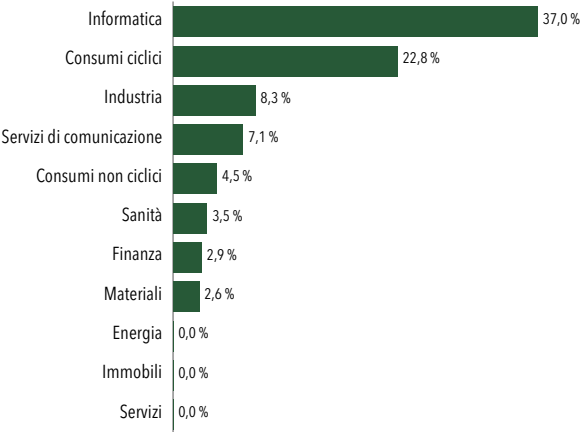
% del patrimonio investito nelle prime 10 posizioni

45,80 %

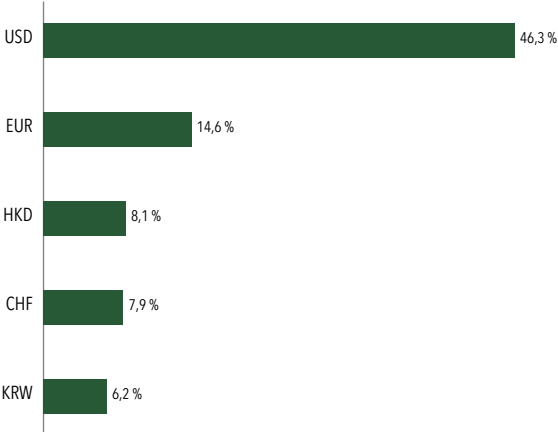
DATI CHIAVE (30.12.25)⁵⁾

5 anni	Fondo
Volatilità	16,33 %
Tracking Error	13,02 %
Indice di Sharpe	0,21
Information ratio	-0,39
Drawdown massimo	-37,98 %
Active share	80,67 %
Value at risk	16,54 %
Esposizione azionaria lorda	88,66 %
Esposizione azionaria netta	88,66 %
ESG Risk Score	18,55
ESG Risk Score Coverage	88,66 %

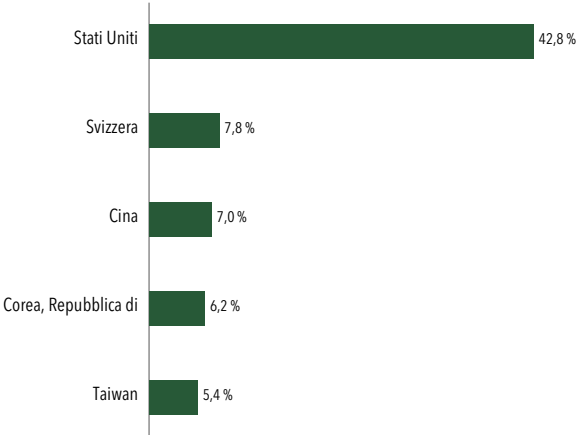
RIPARTIZIONE SETTORIALE (30.12.25)⁵⁾



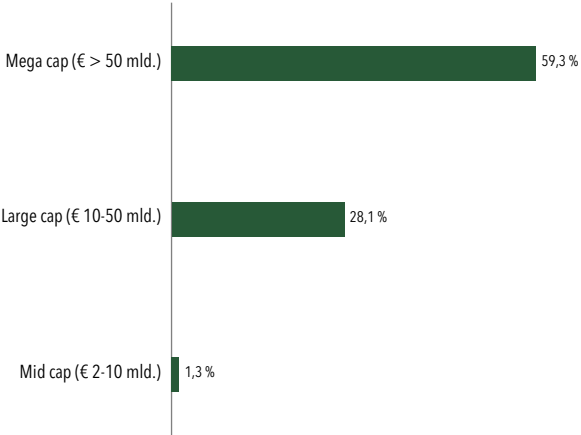
VALUTA (30.12.25)⁵⁾



RIPARTIZIONE GEOGRAFICA (30.12.25)⁵⁾



RIPARTIZIONE IN BASE ALLA CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO (30.12.25)⁵⁾



DATI CHIAVE

Società di gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	AUM (30.12.25)	319,93 mln. EUR	Versamento minimo iniziale	0,00 EUR
Telefono	+352 276 921-0	Data di lancio	12 novembre 2015	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	EUR	Commissione di gestione annua (corrente)	1,50 %
Asset Manager	SPSW Capital GmbH	UCITS	Si	Commissione di performance (max.)	fino a 15,00 %
Portfolio Manager	Frank Schwarz	Politica dei dividendi	distribuzione	High Watermark	Si
ISIN	LU0864710354	Ultima distribuzione	05 maggio 2025	Costi correnti ⁶⁾	1,97 %
WKN	A1KCCN	Regione di investimento	Globale	Chiusura esercizio finanziario	31 dicembre
NAV (30.12.25)	250,15 EUR				

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND (B)

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 EUR 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) 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 destinata esclusivamente a controparti professionali e/o qualificate ai sensi della Direttiva MiFID 2 (2014/65/UE).

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. (2025). Tutti i diritti riservati.