MAINFIRST

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND (D)

Scheda informativa al
28 novembre 2025

ISIN LU0864711089 | WKN A1KCCQ

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

Prima dell'adesione leggere il prospetto

UNIVERSO E OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

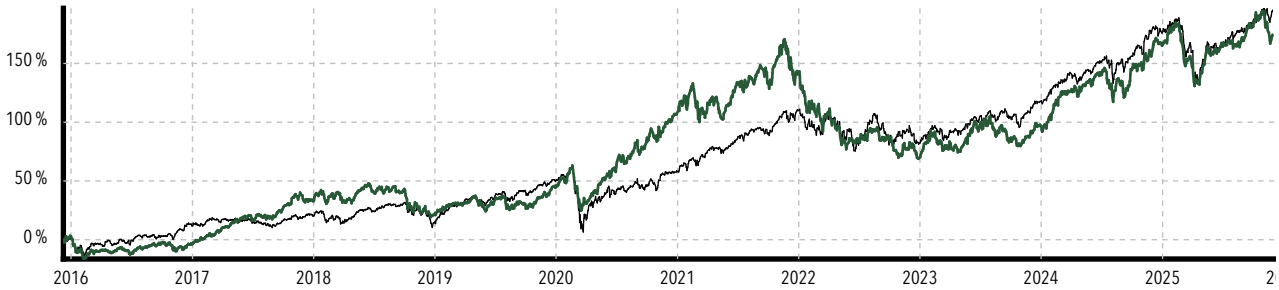
Il fondo investe in tutto il mondo in società orientate al futuro con modelli di business strutturalmente in crescita. L'obiettivo della strategia d'investimento tematica è sovraperformare l'indice MSCI World in euro. L'analisi dei singoli titoli avviene secondo il principio bottom-up, prediligendo quelli 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 rischio [1]

1 2 3 **4** 5 6 7

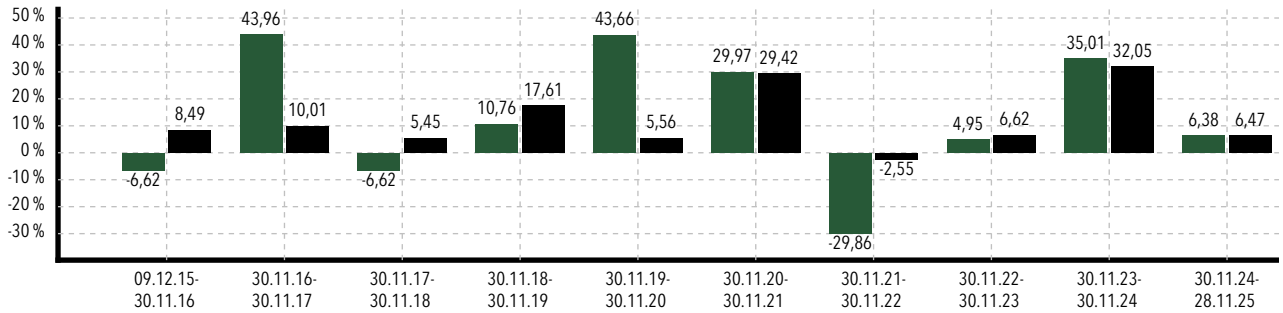
Indicatore SRI (Summary Risk Indicator) compreso tra 1 (rischio più basso) e 7 (rischio più elevato); la categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi. L'indicatore potrebbe cambiare nel tempo.

PERFORMANCE INDICIZZATA DAL LANCIO IN EUR (IN %) [3] [4] [5]



MainFirst - Global Equities Fund (D) **(+174,49 %)**
MSCI World Net Total Return EUR Index (MSDEWIN) **(+195,41 %)**

PERFORMANCE ANNUA IN EUR (IN %) [4] [5]



MainFirst - Global Equities Fund (D)
MSCI World Net Total Return EUR Index (MSDEWIN)

PERFORMANCE CUMULATE E ANNUALIZZATE IN EUR [5]

	PERFORMANCE CUMULATE (IN %)				PERFORMANCE ANNUALIZZATE (IN %)		
	1 anno	3 anni	5 anni	dal lancio	3 anni	5 anni	dal lancio
MainFirst - Global Equities Fund (D)	**+6,38**	**+50,73**	**+37,41**	**+174,49**	**+14,67**	**+6,57**	**+10,65**
MSCI World Net Total Return EUR Index (MSDEWIN)	+6,47	+49,91	+89,06	+195,41	+14,46	+13,59	+11,47

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 (D)

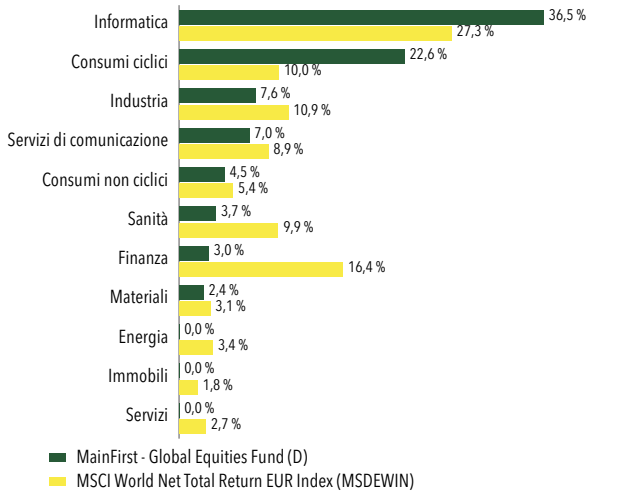
PRIME 10 POSIZIONI (28.11.25) [5]

Nome	Paese	Settore	Patrimonio
NVIDIA CORP	Stati Uniti	Informatica	5,89 %
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Taiwan	Informatica	5,20 %
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	Globali	Materie prime	4,99 %
XETRA-GOLD	Globali	Materie prime	4,76 %
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	Svizzera	Consumi non ciclici	4,55 %
AMAZON.COM INC	Stati Uniti	Consumi ciclici	4,52 %
SK HYNIX INC	Corea, Repubblica di	Informatica	4,20 %
STRYKER CORP	Stati Uniti	Sanità	3,68 %
BROADCOM INC	Stati Uniti	Informatica	3,57 %
TRIP.COM GROUP LTD	Cina	Consumi ciclici	3,55 %
% del patrimonio investito nelle prime 10 posizioni			**44,91 %**

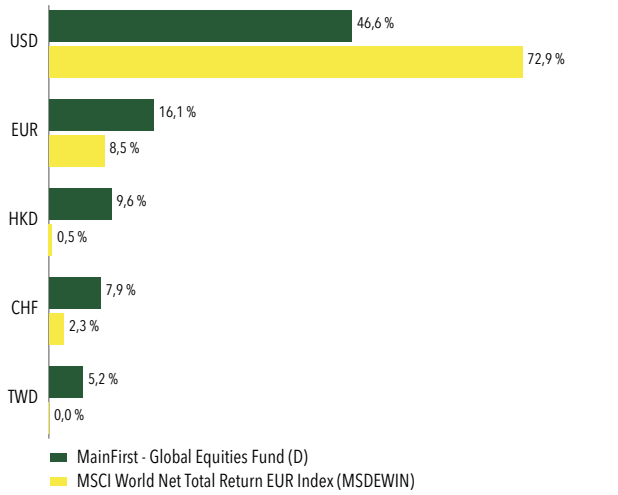
DATI CHIAVE (28.11.25) [5]

5 anni	Fondo	Indice di riferimento
Volatilità	16,29 %	14,21 %
Tracking Error	13,03 %	
Indice di Sharpe	0,29	0,83
Information ratio	-0,30	
Drawdown massimo	-37,62 %	-20,21 %
Active share	80,02 %	
Value at risk	15,99 %	
Esposizione azionaria lorda	87,47 %	100,00 %
Esposizione azionaria netta	87,47 %	100,00 %
ESG Risk Score	18,07	18,45
ESG Risk Score Coverage	87,47 %	99,67 %

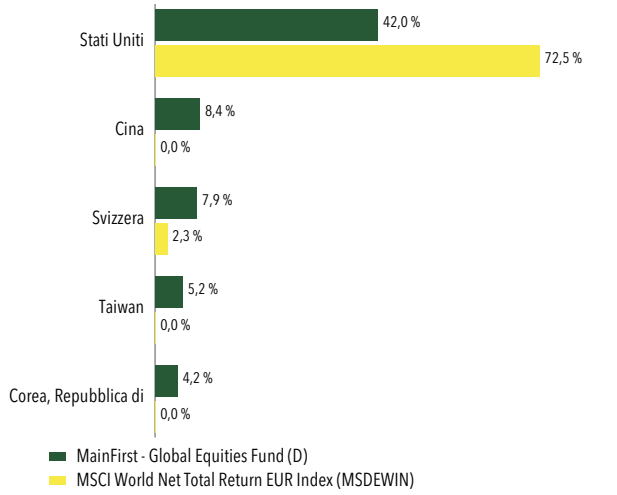
RIPARTIZIONE SETTORIALE (28.11.25) [5]



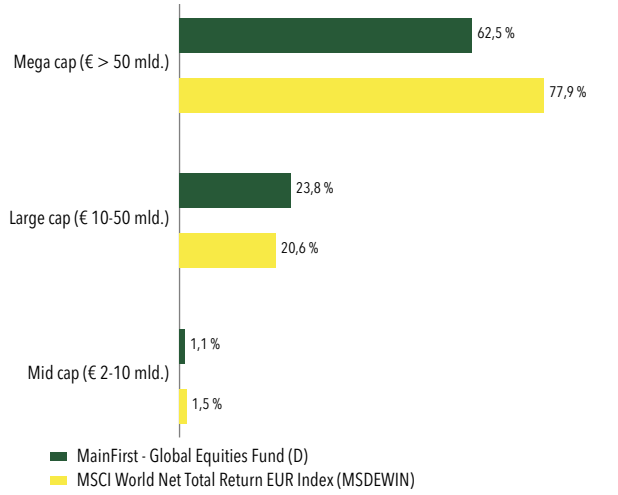
VALUTA (28.11.25) [5]



RIPARTIZIONE GEOGRAFICA (28.11.25) [5]



RIPARTIZIONE IN BASE ALLA CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO (28.11.25) [5]



DATI CHIAVE

Società di gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	NAV (28.11.25)	260,62 EUR
Telefono	+352 276 921-0	AUM (28.11.25)	318,05 mln. EUR
E-mail	info@ethenea.com	Data di lancio	09 dicembre 2015
Web	www.ethenea.com	Domicilio	Luxembourg
Asset Manager	SPSW Capital GmbH	Valuta	EUR
Portfolio Manager	Frank Schwarz	UCITS	Sì
Indice di riferimento	MSCI World Net Total Return EUR Index (MSDEWIN)	Politica dei dividendi	distribuzione
		Ultima distribuzione	05 maggio 2025
ISIN	LU0864711089	Regione di investimento	Globale
WKN	A1KCCQ		

Versamento minimo iniziale	500.000,00 EUR
Commissione di sottoscrizione (max.)	fino a 5,00 %
Commissione di rimborso	N/A
Commissione di gestione annua (corrente)	1,00 %
Commissione di performance (max.)	fino a 15,00 %
High Watermark	Sì
Costi correnti[6]	1,43 %
Chiusura esercizio finanziario	31 dicembre

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND (D)

NOTE A PIÈ 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

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.