

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND (X)

Scheda informativa al
30 dicembre 2025

ISIN LU1004823636 | WKN A1XAV7

Prima dell'adesione leggere il prospetto

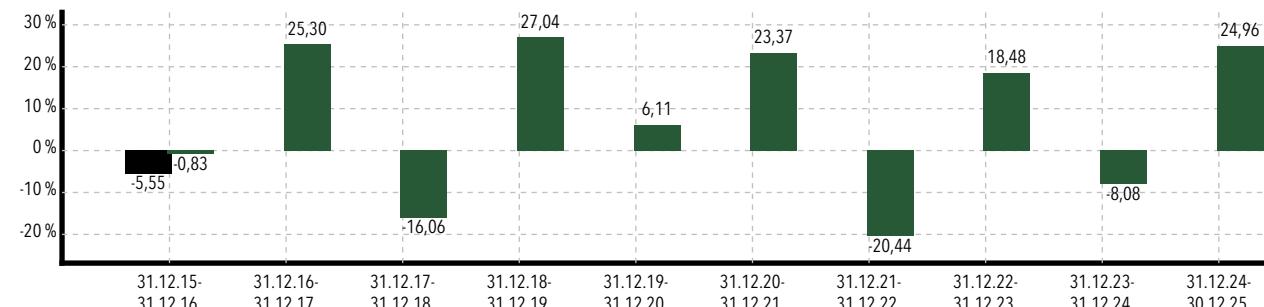
Il presente documento ha fini promozionali.

UNIVERSO E OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Lo stile Flexible Blend del team di gestione del fondo si basa su un approccio bottom-up fondamentale. Il fulcro del processo di selezione consiste in un'analisi dettagliata della società e del suo management nonché nella determinazione di una valutazione equa. Il team di gestione del fondo investe consapevolmente con un orizzonte d'investimento a lungo termine per beneficiare di rialzi delle valutazioni. Il comparto investe almeno il 75% del suo patrimonio in società con solide strutture patrimoniali dell'area euro, sia ad alta sia a bassa e media capitalizzazione.

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 %)³⁾⁴⁾⁵⁾PERFORMANCE ANNUA IN EUR (IN %)⁴⁾⁵⁾⁶⁾PERFORMANCE CUMULATE E ANNUALIZZATE IN EUR⁵⁾

MainFirst - Top European Ideas Fund (X)	PERFORMANCE CUMULATE (IN %)				PERFORMANCE ANNUALIZZATE (IN %)			
	1 anno	3 anni	5 anni	dal lancio	3 anni	5 anni	dal lancio	
					+24,96	+36,10	+33,59	+119,61

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 - TOP EUROPEAN IDEAS FUND (X)

PRIME 10 POSIZIONI (28.11.25)⁵⁾

Nome	Paese	Settore	Patrimonio
BASF SE	Germania	Materiali	4,77 %
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	Austria	Finanza	4,54 %
DANONE	Francia	Consumi non ciclici	4,45 %
COMMERZBANK AG	Germania	Finanza	4,41 %
TALANX AG	Germania	Finanza	4,34 %
ALLIANZ SE-REG	Germania	Finanza	4,25 %
VONOVIA SE	Germania	Immobili	4,22 %
ISS A/S	Danimarca	Industria	4,15 %
TRATON SE	Germania	Industria	4,08 %
SWISS RE AG	Svizzera	Finanza	4,00 %

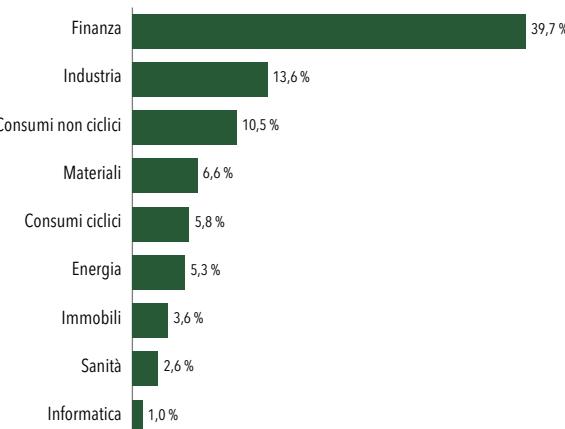
% del patrimonio investito nelle prime 10 posizioni

DATI CHIAVE (30.12.25)⁵⁾

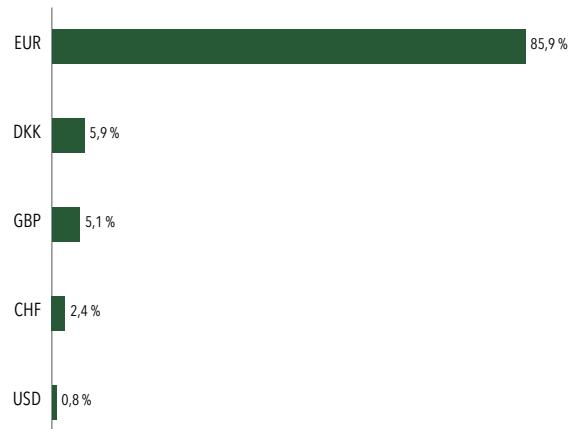
5 anni	Fondo
Volatilità	16,09 %
Tracking Error	8,29 %
Indice di Sharpe	0,26
Information ratio	-0,59
Drawdown massimo	-37,51 %
Active share	89,20 %
Value at risk	13,43 %
ESG Risk Score	18,21
ESG Risk Score Coverage	86,12 %

43,21 %

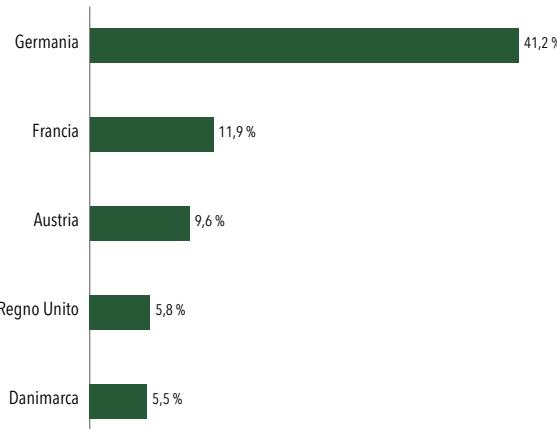
RIPARTIZIONE SETTORIALE (30.12.25)⁵⁾



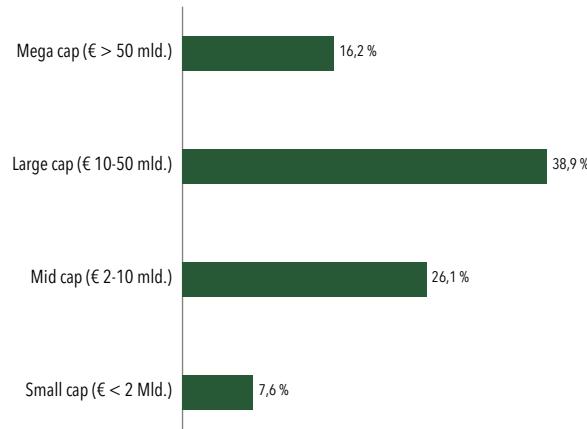
VALUTA (30.12.25)⁵⁾



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)
Telefono	+352 276 921-0	Data di lancio
E-mail	info@ethenea.com	Domicilio
Web	www.ethenea.com	Valuta
Asset Manager	ETHENEA Independent Investors S.A.	UCITS
ISIN	LU1004823636	Politica dei dividendi
WKN	A1XAV7	Ultima distribuzione
NAV (30.12.25)	182,93 EUR	Regione di investimento

58,46 mln. EUR	Versamento minimo iniziale	0,00 EUR
15 gennaio 2014	Commissione di sottoscrizione (max.)	fino a 5,00 %
Luxembourg	Commissione di rimborso	N/A
EUR	Commissione di gestione annua (corrente)	0,75 %
Sì	Commissione di performance (max.)	fino a 15,00 %
distribuzione	High Watermark	Si
05 maggio 2025	Costi correnti ⁷⁾	1,25 %
Europa	Chiusura esercizio finanziario	31 dicembre

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND (X)

OPPORTUNITÀ

- Politica d'investimento flessibile indipendente da benchmark
- Fondi azionari: incremento del valore in base all'andamento del mercato, del settore e delle aziende
- Profitti sugli scambi di valute, se possibile

RISCHI

- Fondi azionari: perdita di valore in base all'andamento dei mercati, dei settori e delle aziende
- 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 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](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) Calcolo del modello: per un importo d'investimento pari a 1.000,00 EUR 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 EUR (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. (2025). Tutti i diritti riservati.