

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS (B)

MainFirst - Global Dividend Stars est un compartiment de MainFirst SICAV.

Fiche descriptive à
compter du
30 décembre 2025

ISIN LU1238901323 | WKN A14VLS

Ce Fonds facture une commission de performance sur une base annuelle.

Communication commerciale**OBJECTIF D'INVESTISSEMENT**

L'objectif du compartiment est d'offrir un rendement approprié grâce à une croissance du capital à moyen/long terme et à des distributions régulières. La politique d'investissement met l'accent sur les actions dans l'optique de générer un rendement du dividende intéressant. Dans le cadre d'une approche de gestion de portefeuille active, le compartiment privilégie les entreprises dont la qualité des dividendes est supérieure à la moyenne. Selon le contexte, les placements peuvent privilégier tant des sociétés de grande capitalisation que des sociétés de petite ou moyenne capitalisation. En outre, le compartiment peut placer jusqu'à 25% de ses actifs : Dans des obligations, obligations convertibles et obligations à bons de souscription de valeurs mobilières émises par des entreprises du monde entier.

Indicateur de risque¹⁾

Chaque placement comporte le risque général d'une perte en capital.

Indicateur SRI (Summary Risk Indicator) de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le niveau 1 ne peut être assimilé à un placement sans risque. Cet indicateur peut évoluer dans le temps. Source : PRIIP-KID. Tout investissement comporte un risque général de perte de capital.

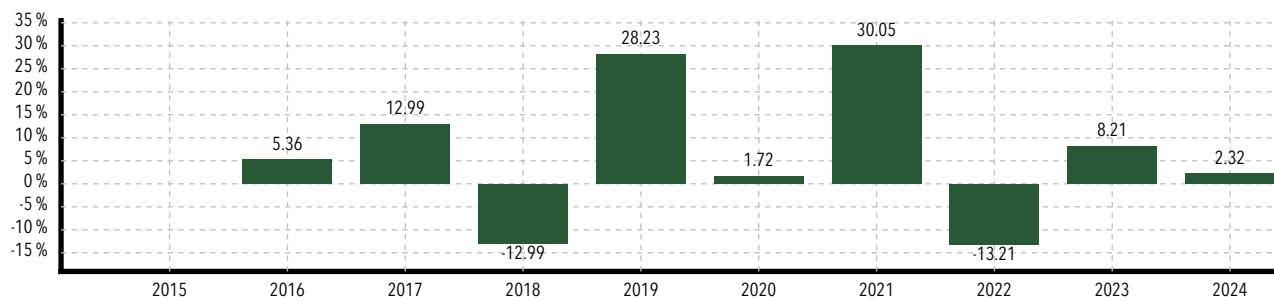
OPPORTUNITÉS

- Fonds actions : hausse des cours liée à l'évolution des marchés, des secteurs et des entreprises
- Gestion active du fonds ayant comme objectif de réaliser des rendements positifs
- Gains de change éventuels

RISQUES

- Tout placement comporte le risque d'une perte en capital
- Fonds actions : baisse des cours liée à l'évolution des marchés, des secteurs et des entreprises
- Globalement : risque pays, risque lié à la solvabilité et à la défaillance des émetteurs et/ou des contreparties
- Recours éventuel aux instruments financiers dérivés
- Risques de change éventuels
- La valeur d'une part peut à tout moment tomber en dessous du prix auquel le client l'a achetée.

Veuillez vous reporter au prospectus de vente en vigueur pour une description complète des opportunités et des risques.

PERFORMANCE ANNUELLE EN EUR (EN %)²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾

MainFirst - Global Dividend Stars (B)

PERFORMANCE INDEXÉE DEPUIS LE LANCEMENT EN EUR (EN %)²⁾⁽⁵⁾⁽³⁾

MainFirst - Global Dividend Stars (B) (+69.81 %)

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS (B)

PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE EN EUR³⁾

	PERFORMANCE CUMULÉE (EN %)						PERFORMANCE ANNUALISÉE (EN %)		
	Depuis le début du mois	Depuis le début de l'année	1 an	5 ans	10 ans	depuis le lancement	5 ans	10 ans	depuis le lancement
MainFirst - Global Dividend Stars (B)	+1.46	+2.78	+2.78	+28.46	+73.56	+69.81	+5.13	+5.66	+5.18

Les performances historiques ne sont pas indicatives des performances actuelles ou futures. Les données sur les performances prennent en compte tous les frais et commissions, à l'exception des frais d'entrée et de commission de rachat. Le fonds et l'indice de référence sont calculés à partir des dividendes réinvestis. La performance est calculée en EUR selon la méthode BVI, c'est-à-dire en tenant compte de tous les frais et commissions, à l'exception des frais d'entrée. Les risques de change associés aux placements en devises étrangères ou en actions et obligations libellées en devises étrangères peuvent influer sur le rendement. Source: MainFirst.

10 PRINCIPALES POSITIONS (30/12/2025)

Nom	Pays	Secteur	Actifs
DEUTSCHE POST AG-REG	Allemagne	Industrie	4,69 %
ASTRAZENECA PLC	Royaume - Uni	Santé	4,45 %
JPMORGAN CHASE & CO	Etats - Unis	Finance	4,26 %
CAREL INDUSTRIES SPA	Italie	Technologies de l'Information	3,93 %
SIXT SE - PPDF	Allemagne	Industrie	3,53 %
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Belgique	Consommation de Base	3,50 %
GALENICA AG	Suisse	Santé	3,26 %
FEDERATED INVESTORS INC-CL B	Etats - Unis	Finance	3,08 %
FANUC CORP	Japon	Industrie	3,02 %
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Etats - Unis	Consommation de Base	3,02 %
% d'actifs dans les 10 principales positions			36.74 %

Source: calculs de l'auteur.

Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

CHIFFRES CLÉS (30/12/2025)

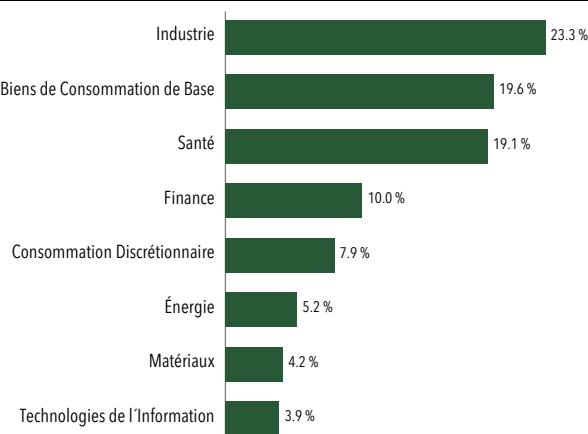
5 ans	Fonds
Volatilité	11.83 %
Erreur de suivi	7.73 %
Ratio de Sharpe	0.28
Ratio d'information	-0.52
Perte maximum	-20.63 %
Part active	74.69 %
Value at Risk	13.85 %
Rendement du dividende	4.00 %

Source: calculs de l'auteur.

Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS (B)

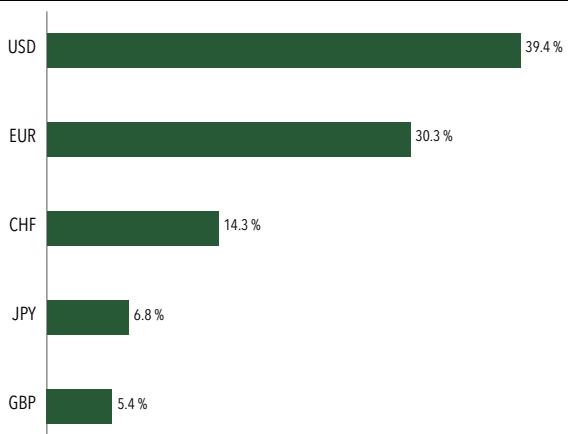
ALLOCATION SECTORIELLE (30/12/2025)



Source: calculs de l'auteur.

Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

DEVISE (30/12/2025)

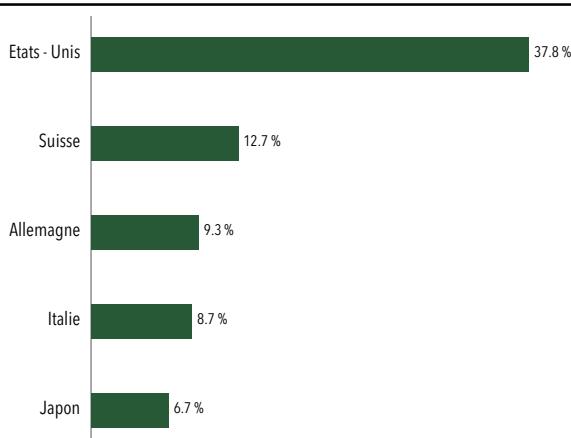


Source: calculs de l'auteur.

Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

Les placements en devises étrangères sont exposés aux fluctuations des taux de change et aux risques de change. La performance de tels placements dépend également de la volatilité de la devise étrangère, qui peut avoir un impact négatif sur la valeur du capital investi.

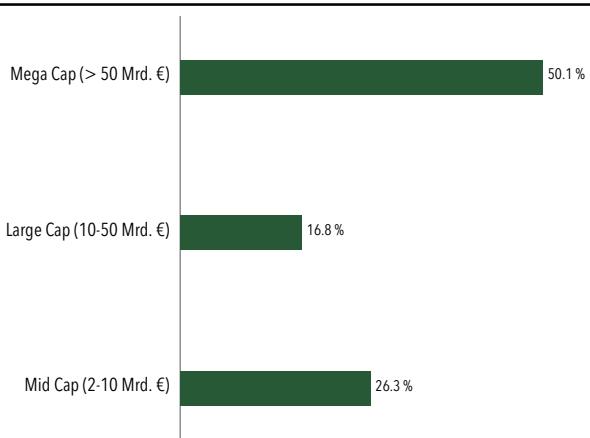
PAYS (30/12/2025)



Source: calculs de l'auteur.

Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

RÉPARTITION EN TERMES DE CAPITALISATION BOURSIERE (30/12/2025)



Source: calculs de l'auteur.

Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

DONNÉES DE BASE

Société de gestion	ETHENEA Independent Investors S.A.	Encours (30/12/2025)
Téléphone	+352 276 921-0	Date de lancement
E-mail	info@ethenea.com	Domicile
Site Internet	www.ethenea.com	Devise
Gérant	ETHENEA Independent Investors S.A.	OPCVM
ISIN	LU1238901323	Utilisation des revenus
WKN	A14VLS	Dernier distribution
NAV (30/12/2025)	124.77 EUR	Région de placement

10.97 million EUR	Souscription initiale min.	0.00 EUR
10 juillet 2015	Frais d'entrée (max.)	5.00 % max.
Luxembourg	Commission de rachat	aucun
EUR	Les frais gestion p.a. (actuelle)	1.50 %
Oui	Commission de performance (max.)	15.00 % max.
distribuant	High Watermark	Oui
05 mai 2025	Coûts récurrents ⁶⁾	1.77 %
Monde	Fin de l'exercice	31 décembre

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS (B)

NOTES DE BAS DE PAGE

- 1) Source : PRIIP-KID.
- 2) La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs.
- 3) Source: calculs de l'auteur.
- 4) Calcul selon le modèle : Pour un placement de 1,000.00 EUR sur une période de placement typique de 5 ans, la performance de l'investissement serait diminuée comme suit : au premier jour du placement, en raison des frais d'entrée de 50.00 EUR (5.00%), et chaque année du fait des frais de dépôt et de gestion dus.
- 5) La performance est calculée en EUR selon la méthode BVI, c'est-à-dire en tenant compte de tous les frais et commissions, à l'exception des frais d'entrée.
- 6) Les "Coûts récurrents" mentionnés dans cette section n'incluent pas les coûts de transaction. Vous trouverez le détail des coûts et leur impact sur votre investissement dans le Document d'informations Clés (PRIIPsKID), le prospectus de vente et le dernier rapport annuel.

MENTIONS LÉGALES

Le présent document est une communication publicitaire.

Cette communication publicitaire est uniquement à titre informatif. Sa transmission à des personnes dans des pays où le fonds n'est pas autorisé à la distribution, en particulier aux États-Unis ou à des personnes américaines, est interdite.

Les informations ne constituent ni une offre ni une sollicitation d'achat ou de vente de titres ou d'instruments financiers et ne remplacent pas un conseil adapté à l'investisseur ou au produit. Elles ne tiennent pas compte des objectifs d'investissement individuels, de la situation financière ou des besoins particuliers du destinataire. Avant toute décision d'investissement, il convient de lire attentivement les documents de vente en vigueur (prospectus, documents d'informations clés/PRIIPs-KIDs, rapports semestriels et annuels). Ces documents sont disponibles en allemand ainsi qu'en traduction non officielle auprès de la société de gestion ETHENEA Independent Investors S.A., du dépositaire, des agents payeurs ou d'information nationaux, ainsi que sur www.ethenea.com. Les principaux termes techniques sont expliqués dans le glossaire sur www.ethenea.com/glossaire.

Des informations détaillées sur les opportunités et les risques de nos produits figurent dans le prospectus en vigueur. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les prix, valeurs et revenus peuvent augmenter ou diminuer et conduire à une perte totale du capital investi. Les investissements en devises étrangères comportent des risques de change supplémentaires. Aucune garantie ou engagement contraignant pour les résultats futurs ne peut être déduit des informations fournies. Les hypothèses et le contenu peuvent changer sans préavis. La composition du portefeuille peut changer à tout moment. Ce document ne constitue pas une information complète sur les risques.

La distribution du produit peut donner lieu à des rémunérations versées à la société de gestion, à des sociétés affiliées ou à des partenaires de distribution. Les informations relatives aux rémunérations et aux coûts figurant dans le prospectus en vigueur font foi. Une liste des agents payeurs et d'information nationaux, un résumé des droits des investisseurs ainsi que des informations sur les risques liés à une erreur de calcul de la valeur nette d'inventaire sont disponibles sur www.ethenea.com/informations-réglementaires. En cas d'erreur de calcul de la VNI, une indemnisation est prévue conformément à la circulaire CSSF 24/856 ; pour les parts souscrites via des intermédiaires financiers, l'indemnisation peut être limitée.

Malgré le plus grand soin apporté, aucune garantie n'est donnée quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou l'actualité des informations. Seuls les documents originaux en allemand font foi ; les traductions sont fournies à titre informatif uniquement. L'utilisation de formats publicitaires numériques se fait à vos propres risques ; la société de gestion décline toute responsabilité en cas de dysfonctionnements techniques ou de violations de la protection des données par des fournisseurs d'informations externes. L'utilisation n'est autorisée que dans les pays où la loi le permet.

Tous les contenus sont protégés par le droit d'auteur. Toute reproduction, diffusion ou publication, totale ou partielle, n'est autorisée qu'avec l'accord écrit préalable de la société de gestion.

Copyright © ETHENEA Independent Investors S.A. (2025). Tous droits réservés.