

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND (A)

Fiche descriptive à
compter du
31 juillet 2025

ISIN LU1856130205 | WKN A2N6SA

Réservé aux professionnels de l'investissement
Communication commerciale

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le fonds investit à l'échelle mondiale dans des sociétés tournées vers l'avenir disposant de modèles d'activité axés sur la croissance structurelle. La stratégie de placement basée sur des thèmes a pour objectif de surperformer le MSCI World en euros. L'analyse des titres individuels est effectuée selon une approche bottom-up, qui met l'accent sur le potentiel de croissance à long terme. Le fonds se distingue par un portefeuille concentré et géré activement composé de 30 à 50 titres. Les positions sont acquises avec un horizon de placement à très long terme (supérieur à cinq ans). Le fonds ne dispose d'aucune couverture en actions.

RÉCOMPENSES²⁾

Catégorie Morningstar™
Actions Internationales Gdes Cap. Croissance



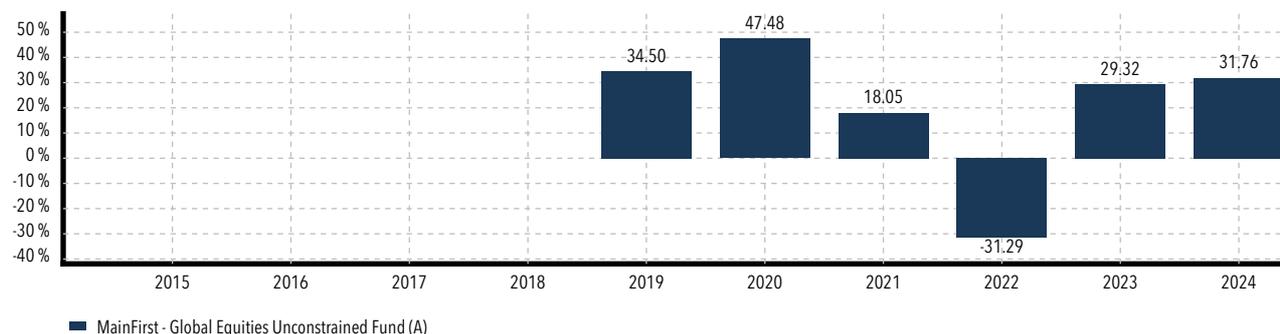
Signatory of:
PRi Principles for
Responsible
Investment

Indicateur de risque¹⁾

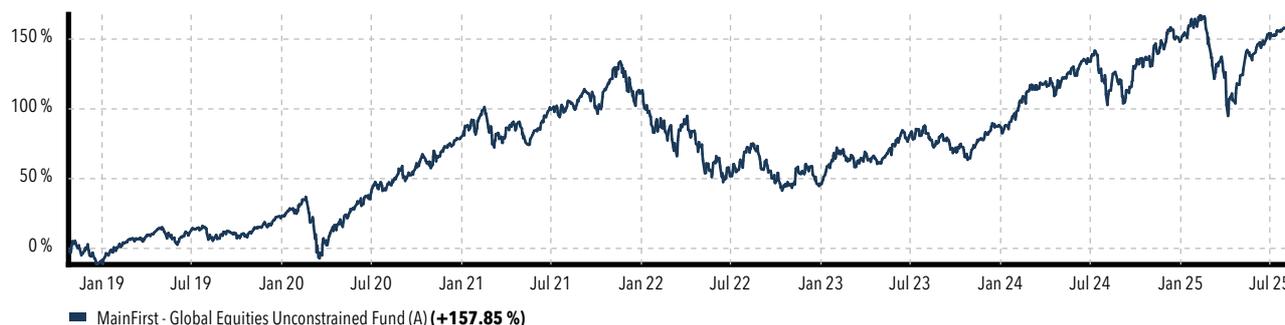


Indicateur SRI (Summary Risk Indicator) de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le niveau 1 ne peut être assimilé à un placement sans risque. Cet indicateur peut évoluer dans le temps. Source : PRIIP-KID. Tout investissement comporte un risque général de perte de capital.

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



PERFORMANCE INDEXÉE DEPUIS LE LANCEMENT EN EUR (EN %)³⁾⁵⁾⁴⁾



PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE EN EUR⁴⁾

	PERFORMANCE CUMULÉE (EN %)					PERFORMANCE ANNUALISÉE (EN %)			
	Depuis le début du mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	depuis le lancement	3 ans	5 ans	depuis le lancement
MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund (A)	+1.42	+3.92	+15.04	+52.49	+81.53	+157.85	+15.09	+12.66	+15.02

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.

DONNÉES DE BASE

Société de gestion	ETHENEA Independent Investors S.A.	NAV (31/07/2025)	257.85 EUR	Souscription initiale min.	0.00 EUR
Téléphone	+352 276 921-0	Encours (31/07/2025)	539.30 million EUR	Frais d'entrée (max.)	5.00 % max.
E-mail	info@ethenea.com	Date de lancement	25 octobre 2018	Commission de rachat	aucun
Site Internet	www.ethenea.com	Domicile	Luxembourg	Les frais gestion p.a. (actuelle)	1.50 %
Gérant	SPSW Capital GmbH	Devise	EUR	Commission de performance (max.)	15.00 % max.
Gérant de portefeuille	Frank Schwarz	OPCVM	Oui	High Watermark	Oui
ISIN	LU1856130205	Utilisation des revenus	thésaurisant	Coûts récurrents ⁴⁾	1.94 %
WKN	A2N6SA	Région de placement	Monde	Fin de l'exercice	31 décembre

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND (A)

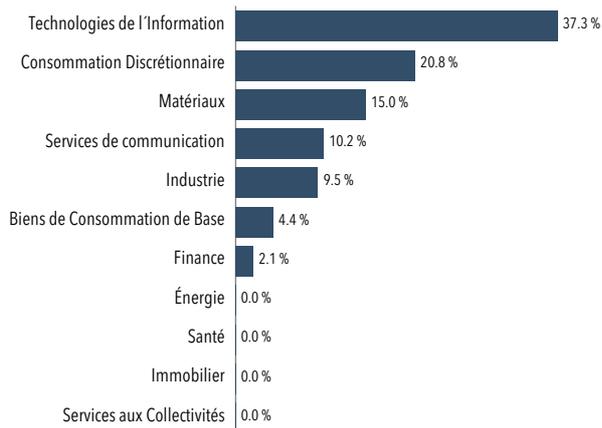
10 PRINCIPALES POSITIONS (31/07/2025) ⁽¹⁾⁽⁷⁾

Nom	Pays	Secteur	Actifs
SK HYNIX INC	Corée du Sud	Technologies de l'Information	5.83 %
NVIDIA CORP	Etats - Unis	Technologies de l'Information	5.60 %
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Taiwan	Technologies de l'Information	5.33 %
PAN AMERICAN SILVER CORP	Canada	Matériaux	4.79 %
AGNICO EAGLE MINES LTD	Canada	Matériaux	4.66 %
XIAOMI CORP-CLASS B	Chine	Technologies de l'Information	4.62 %
AMAZON.COM INC	Etats - Unis	Consommation Discr.	4.30 %
ELF BEAUTY INC	Etats - Unis	Consommation de Base	3.73 %
TRIP.COM GROUP LTD	Chine	Consommation Discr.	3.62 %
IVANHOE MINES LTD-CL A	Canada	Matériaux	3.36 %
% d'actifs dans les 10 principales positions			45.84 %

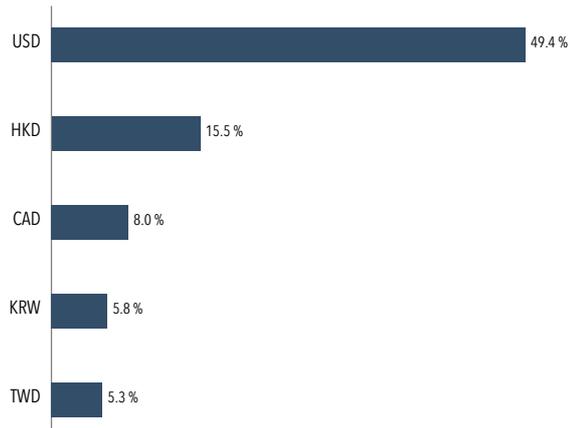
CHIFFRES CLÉS (31/07/2025) ⁽¹⁾

	Fonds
5 ans	
Volatilité	20.73 %
Erreur de suivi	12.82 %
Ratio de Sharpe	0.53
Ratio d'information	-0.28
Perte maximum	-39.56 %
Part active	84.95 %
Value at Risk	20.85 %
Exposition brute aux actions	99.27 %
Exposition nette aux actions	99.27 %
Score de risque ESG	20.24
Couverture du score de risque ESG	98.46 %

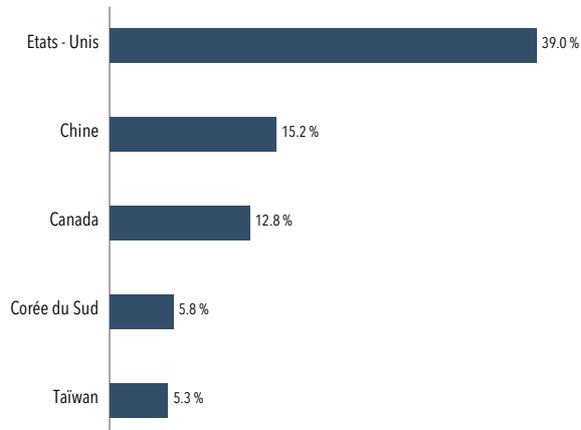
ALLOCATION SECTORIELLE (31/07/2025) ⁽¹⁾⁽⁷⁾



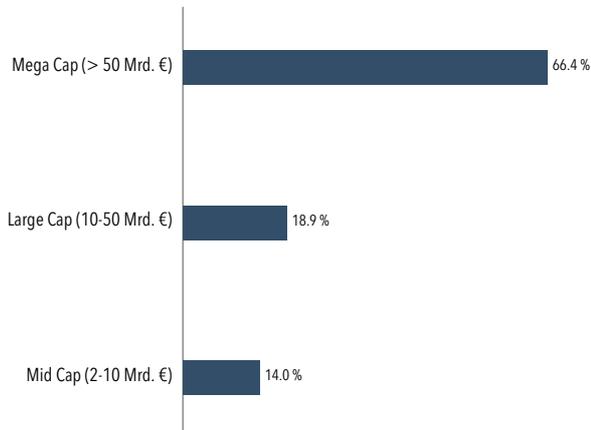
DEVISE (31/07/2025) ⁽¹⁾



PAYS (31/07/2025) ⁽¹⁾



RÉPARTITION EN TERMES DE CAPITALISATION BOURSIÈRE (31/07/2025) ⁽¹⁾



MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND (A)

NOTES DE BAS DE PAGE

1) Source : PRIIP-KID. Tout investissement comporte un risque général de perte de capital.

2) Morningstar Rating (pour les fonds) : Evaluation mathématique de la performance passée d'un fonds par rapport à des fonds similaires, tout en tenant compte des risques et des frais liés à la vente. Les notes sont comprises entre 1 et 5 étoiles.

[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) La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs.

4) Source: calculs de l'auteur ETHENEA.

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.

7) Allocation sectorielle GICS.

MENTIONS LÉGALES

Le présent document est une communication publicitaire exclusivement adressée à des contreparties professionnelles et/ou éligibles conformément à la directive MiFID II (2014/65/UE).

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-reglementaires. 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.

Informations pour les investisseurs en Suisse : Le pays d'origine du fonds d'investissement collectif est le Luxembourg. Le représentant en Suisse est IPConcept (Suisse) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zurich. L'agent payeur en Suisse est DZ PRIVATBANK (Suisse) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zurich. Le prospectus, les documents d'informations clés (PRIIPs-KIDS), les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.

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.