

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND (B)

Factsheet vom
30. Dezember 2025

ISIN LU1856130460 | WKN A2N6SB

Nur für professionelle Investoren.
Bei dieser Unterlage handelt es sich um Werbung.

ANLAGEUNIVERSUM UND ANLAGEZIEL

Der Fonds investiert weltweit in zukunftsorientierte Unternehmen mit strukturell wachsenden Geschäftsmodellen. Ziel der themenbasierten Anlagestrategie ist es, die Wertentwicklung des MSCI World in Euro zu übertreffen. Die Analyse der Einzeltitel erfolgt nach dem Bottom-up-Prinzip, mit Schwerpunkt auf langfristigem Wachstumspotenzial. Das Portfolio zeichnet sich durch ein konzentriertes und aktiv gemanagtes Portfolio mit ca. 30-40 Einzeltiteln aus. Die Positionen werden mit einem sehr langfristigen Anlagehorizont von über fünf Jahren gekauft. Der Fonds nimmt keine Aktien-Absicherung vor.

Risiko Indikator¹⁾

SRI Skala (Summary Risk Indicator) von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko); Risiko 1 kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern.

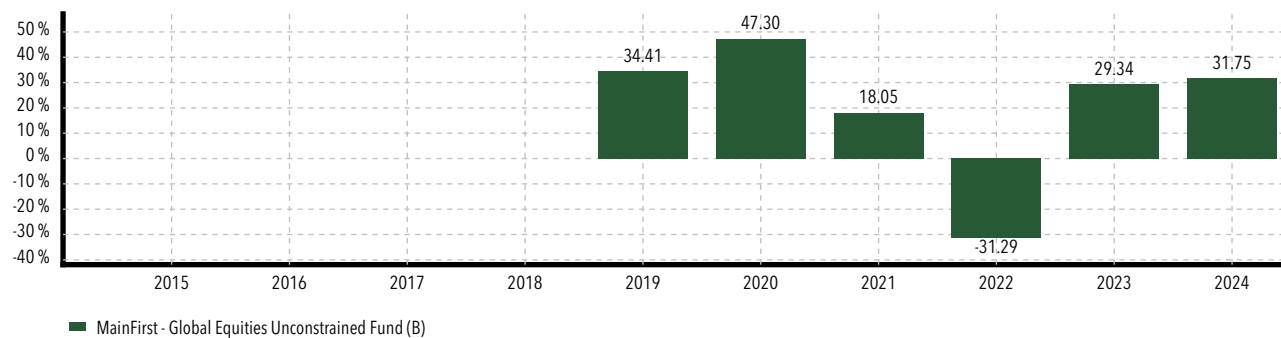
PREISE UND AUSZEICHNUNGEN²⁾

Morningstar Rating™ ★ ★ ★
Morningstar Kategorie™
Aktien weltweit Standardwerte Growth



Signatory of:

PRI Principles for
Responsible
Investment

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (IN %) ^{3) 4)}INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE IN EUR (IN %) ^{3) 5) 4)}KUMULIERTE UND ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR⁴⁾

| | KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (IN %) | | | | | | ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG (IN %) | | |
|---|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|--------------------------------------|---------------|-----------------|
| | MTD | YTD | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Auflage | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Auflage |
| MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund (B) | +2.61 | +18.42 | +18.42 | +101.79 | +63.68 | +193.69 | +26.34 | +10.35 | +16.17 |

Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten lassen Ausgabe und Rücknahme der an Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND (B)

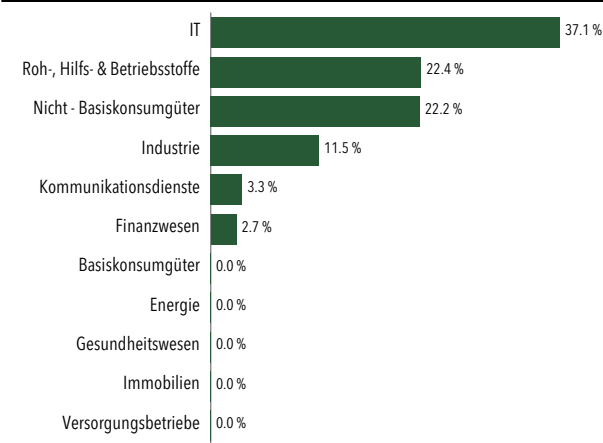
TOP 10 POSITIONEN (30.12.25) ⁴⁾

| Name | Land | Sektor | Vermögen |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|----------|
| SK HYNIX INC | Korea, Republik | IT | 6.40 % |
| PAN AMERICAN SILVER CORP | Kanada | Rohstoffe | 5.47 % |
| AXON ENTERPRISE INC | Vereinigte Staaten | Industrie | 5.47 % |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | Taiwan | IT | 5.44 % |
| NVIDIA CORP | Vereinigte Staaten | IT | 5.27 % |
| TESLA INC | Vereinigte Staaten | Nicht-Basiskonsum. | 4.84 % |
| HECLA MINING CO | Vereinigte Staaten | Rohstoffe | 4.81 % |
| IVANHOE MINES LTD-CL A | Kanada | Rohstoffe | 4.54 % |
| BROADCOM INC | Vereinigte Staaten | IT | 4.52 % |
| TRIP.COM GROUP LTD | China | Nicht-Basiskonsum. | 4.41 % |
| % des Vermögens in Top 10 Positionen | | | 51.17 % |

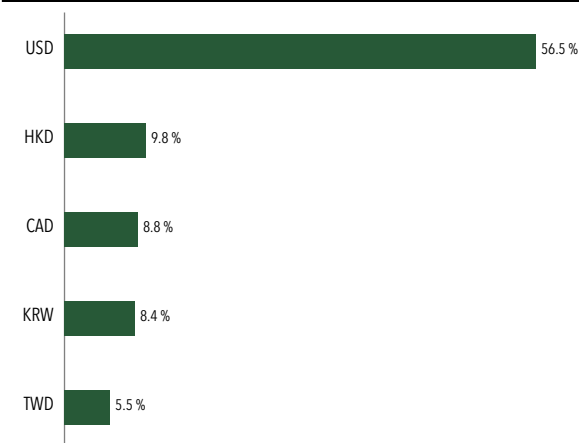
KENNZAHLEN (30.12.25) ⁴⁾

| 5 Jahre | Fonds |
|-------------------------|----------|
| Volatilität | 20.64 % |
| Tracking Error | 12.64 % |
| Sharpe-Ratio | 0.41 |
| Information Ratio | -0.38 |
| Maximum Drawdown | -39.55 % |
| Active Share | 85.13 % |
| Value at Risk | 22.35 % |
| Bruttoaktienquote | 99.31 % |
| Nettoaktienquote | 99.31 % |
| ESG Risk Score | 21.03 |
| ESG Risk Score Coverage | 98.31 % |

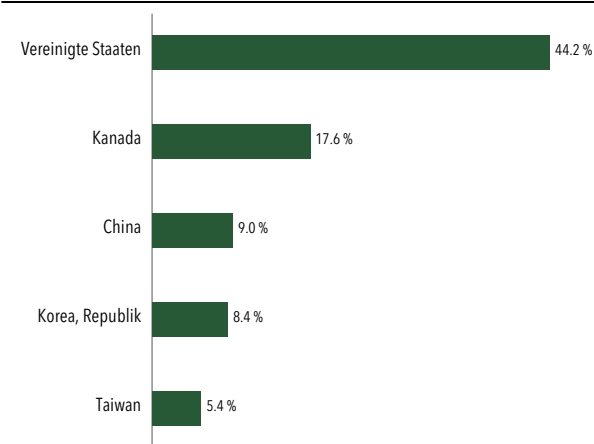
SEKTORENVERTEILUNG (30.12.25) ⁴⁾



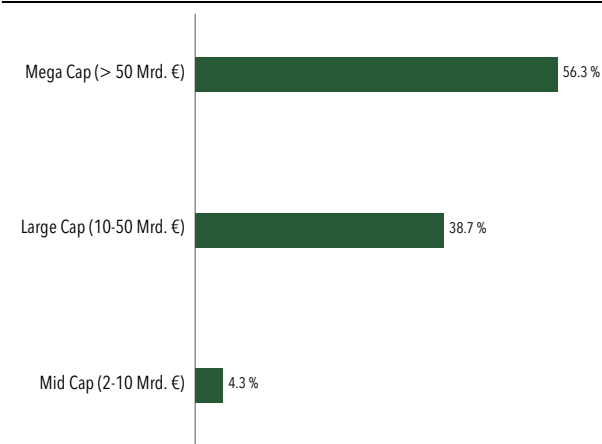
WÄHRUNG (30.12.25) ⁴⁾



LÄNDERVERTEILUNG (30.12.25) ⁴⁾



VERTEILUNG DER MARKTKAPITALISIERUNG (30.12.25) ⁴⁾



STAMMDATEN

| | | | | | |
|-------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------|---------------------------------|----------------|
| Fondsgesellschaft | ETHENEA Independent Investors S.A. | Fondsvolumen (30.12.25) | 642.26 Mio. EUR | Mindestanlage | 0.00 EUR |
| Telefon | +352 276 921-0 | Auflagedatum | 25. Oktober 2018 | Ausgabeaufschlag (max.) | bis zu 5.00 % |
| E-Mail | info@ethenea.com | Domizil | Luxemburg | Rücknahmegebühr | keine |
| Web | www.ethenea.com | Währung | EUR | Managementgebühr p.a. (aktuell) | 1.50 % |
| Fondsmanager | SPSW Capital GmbH | UCITS | Ja | Performance Gebühr (max.) | bis zu 15.00 % |
| Portfoliomanager | Frank Schwarz | Ertragsverwendung | ausschüttend | High Watermark | Ja |
| ISIN | LU1856130460 | Letzte Ausschüttung | 05. Mai 2025 | Laufende Kosten ⁶⁾ | 1.95 % |
| WKN | A2N6SB | Anlageregion | Global | Geschäftsjahresende | 31. Dezember |
| NAV (30.12.25) | 283.00 EUR | | | | |

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND (B)

FUßNOTEN

1) Quelle: PRIIP-KID. Jede Investition birgt ein allgemeines Risiko des Kapitalverlustes

2) Morningstar Rating (für Fonds): Die Morningstar Ratings berechnen anhand mathematischer Auswertungen die vergangene Performance in Relation mit vergleichbaren Fonds und zwar nach Anpassung des Risikos und der Verkaufsgebühren. Die Skala geht von 1 bis 5 Sternen. [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)

FNG Siegel: Das FNG-Siegel ist der SRI-Qualitätsstandard auf dem deutschsprachigen Finanzmarkt. Es kam 2015 nach einem dreijährigen Entwicklungsprozess unter Einbezug maßgeblicher Stakeholder auf den Markt. Die damit einhergehende Nachhaltigkeits-Zertifizierung muss jährlich erneuert werden. <https://fng-siegel.org/>

PRI: ETHENEA ist Unterzeichner der von den Vereinten Nationen unterstützten Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investieren (Principles of Responsible Investing (PRI)). Diese Grund-

sätze wurden von der UNEP Finance Initiative (Genf) und dem UN Global Compact (New York) gemeinsam mit einer internationalen Expertengruppe institutioneller Investoren entwickelt.

3) Eine Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

4) Quelle: Eigene Berechnungen.

5) Die Wertentwicklung ist berechnet in EUR und nach der BVI-Methode, d.h. unter Berücksichtigung aller Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags.

6) Die in diesem Abschnitt aufgeführten "Laufenden Kosten" beinhalten keine Transaktionskosten. Detaillierte Informationen zu den Kosten und deren Auswirkung auf Ihre Investition finden Sie in den Basisinformationsblätter (PRIIPs-KIDs), dem Verkaufsprospekt sowie dem letzten Jahresbericht.

RECHTLICHER HINWEIS

Dies ist eine Werbemitteilung gerichtet ausschließlich an professionelle und/oder geeignete Gegenparteien gemäß der MiFID II Richtlinie (2014/65/EU).

Diese Werbemitteilung dient ausschließlich Informationszwecken. Eine Weitergabe an Personen in Staaten, in denen der Fonds nicht zum Vertrieb zugelassen ist, insbesondere in den USA oder an US-Personen, ist untersagt.

Die Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar und ersetzen keine anleger- und produktbezogene Beratung. Sie berücksichtigen nicht die individuellen Anlageziele, die finanzielle Situation oder die besonderen Bedürfnisse des Empfängers. Vor einer Anlageentscheidung sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekt, Basisinformationsblätter/PRIIPs-KIDs, Halbjahres- und Jahresberichte) sorgfältig zu lesen. Diese Unterlagen sind in deutscher Sprache sowie in nichtamtlicher Übersetzung bei der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A., der Verwahrstelle, den nationalen Zahl- oder Informationsstellen sowie unter www.ethenea.com erhältlich. Die wichtigsten Fachbegriffe finden Sie im Glossar unter www.ethenea.com/glossar.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken zu unseren Produkten entnehmen Sie bitte dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung. Preise, Werte und Erträge können steigen oder fallen und bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals führen. Anlagen in Fremdwährungen unterliegen zusätzlichen Währungsrisiken. Aus den bereitgestellten Informationen lassen sich keine verbindlichen Zusagen oder Garantien für zukünftige Ergebnisse ableiten. Annahmen und Inhalte können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Zusammensetzung des Portfolios kann sich jederzeit ändern. Dieses Dokument stellt keine vollständige Risikoaufklärung dar.

Durch den Vertrieb des Produktes können Vergütungen an die Verwaltungsgesellschaft, verbundene Unternehmen oder Vertriebspartner fließen. Maßgeblich sind die Angaben zu Vergütungen und Kosten im aktuellen Verkaufsprospekt. Eine Liste der nationalen Zahl- und Informationsstellen, eine Zusammenfassung der Anlegerrechte sowie Hinweise zu Risiken einer fehlerhaften Nettoinventarwert-Berechnung finden Sie unter www.ethenea.com/rechtshinweise. Im Falle einer fehlerhaften NIW-Berechnung erfolgt eine Entschädigung gemäß CSSF-Rundschreiben 24/856; bei über Finanzintermediäre gezeichneten Anteilen kann die Entschädigung eingeschränkt sein.

Informationen für Anleger in der Schweiz: Herkunftsland der kollektiven Kapitalanlage ist Luxemburg. Vertreterin in der Schweiz ist die IPConcept (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz ist die DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich. Prospekt, Basisinformationsblätter (PRIIPs-KIDs), Statuten sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin bezogen werden.

Trotz größtmöglicher Sorgfalt wird keine Gewähr für Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Informationen übernommen. Maßgeblich sind ausschließlich die deutschen Originaldokumente; Übersetzungen dienen nur Informationszwecken. Die Nutzung von digitalen Werbeformaten erfolgt auf eigene Verantwortung; die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für technische Störungen oder Datenschutzverletzungen durch externe Informationsanbieter. Die Nutzung ist nur in Ländern zulässig, in denen dies gesetzlich erlaubt ist.

Alle Inhalte unterliegen dem Urheberrecht. Jegliche Vervielfältigung, Verbreitung oder Veröffentlichung, ganz oder teilweise, ist nur mit vorheriger schriftlicher Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft zulässig.

Copyright © ETHENEA Independent Investors S.A. (2025). Alle Rechte vorbehalten.