

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND (B)

Scheda informativa al
30 dicembre 2025

ISIN LU1856130460 | WKN A2N6SB

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. Il fondo non crea alcuna copertura azionaria.

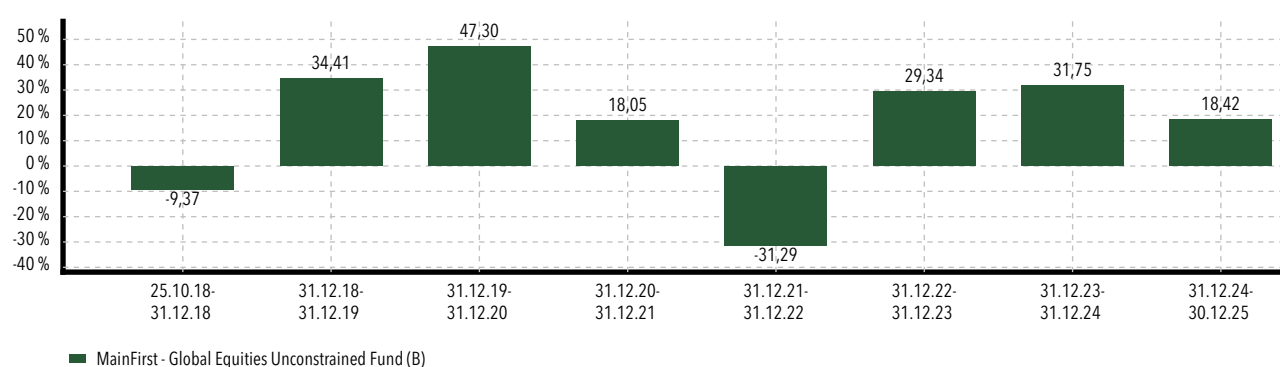
PREMI E RICONOSCIMENTI²⁾

Morningstar Rating™

★★★★

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 DAL LANCIO IN EUR (IN %)^{3) 4) 5)}PERFORMANCE ANNUA IN EUR (IN %)^{4) 5)}PERFORMANCE CUMULATE E ANNUALIZZATE IN EUR⁵⁾

| | PERFORMANCE CUMULATE (IN %) | | | | PERFORMANCE ANNUALIZZATE (IN %) | | |
|---|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------------------------|---------------|---------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | dal lancio | 3 anni | 5 anni | dal lancio |
| MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund (B) | +18,42 | +101,79 | +63,68 | +193,69 | +26,34 | +10,35 | +16,17 |

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 UNCONSTRAINED FUND (B)

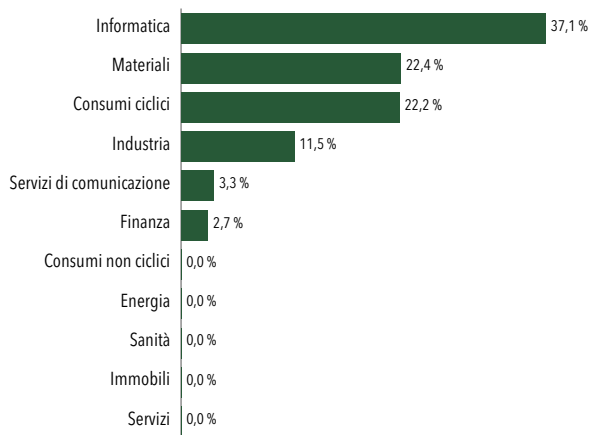
PRIME 10 POSIZIONI (30.12.25)⁵⁾

| Nome | Paese | Settore | Patrimonio |
|---|----------------------|-----------------|------------|
| SK HYNIX INC | Corea, Repubblica di | Informatica | 6,40 % |
| PAN AMERICAN SILVER CORP | Canada | Materiali | 5,47 % |
| AXON ENTERPRISE INC | Stati Uniti | Industria | 5,47 % |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | Taiwan | Informatica | 5,44 % |
| NVIDIA CORP | Stati Uniti | Informatica | 5,27 % |
| TESLA INC | Stati Uniti | Consumi ciclici | 4,84 % |
| HECLA MINING CO | Stati Uniti | Materiali | 4,81 % |
| IVANHOE MINES LTD-CL A | Canada | Materiali | 4,54 % |
| BROADCOM INC | Stati Uniti | Informatica | 4,52 % |
| TRIP.COM GROUP LTD | Cina | Consumi ciclici | 4,41 % |
| % del patrimonio investito nelle prime 10 posizioni | | | 51,17 % |

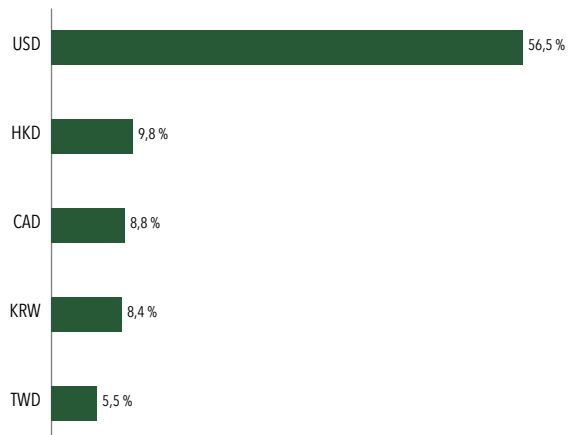
DATI CHIAVE (30.12.25)⁵⁾

| 5 anni | Fondo |
|-----------------------------|----------|
| Volatilità | 20,64 % |
| Tracking Error | 12,64 % |
| Indice di Sharpe | 0,41 |
| Information ratio | -0,38 |
| Drawdown massimo | -39,55 % |
| Active share | 85,13 % |
| Value at risk | 22,35 % |
| Esposizione azionaria lorda | 99,31 % |
| Esposizione azionaria netta | 99,31 % |
| ESG Risk Score | 21,03 |
| ESG Risk Score Coverage | 98,31 % |

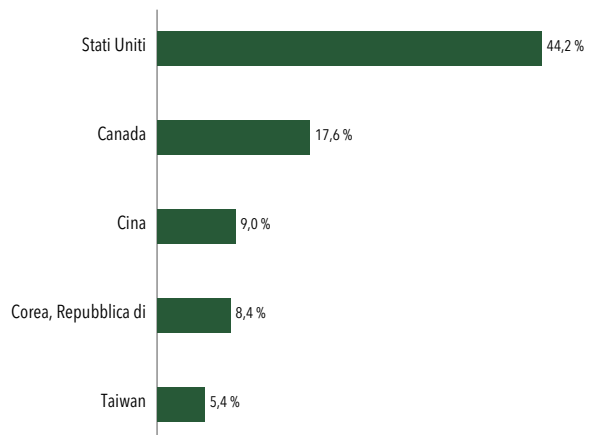
RIPARTIZIONE SETTORIALE (30.12.25)⁵⁾



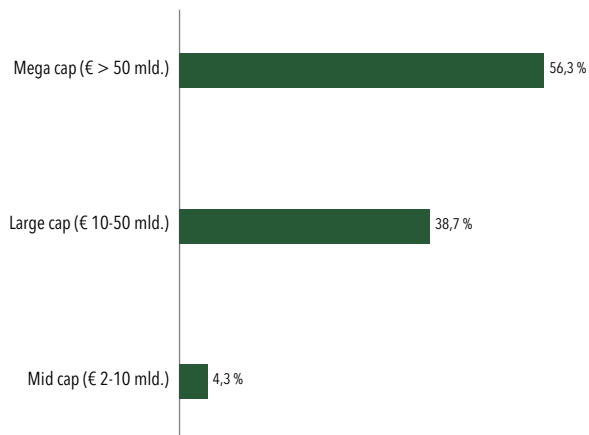
VALUTA (30.12.25)⁵⁾



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) | 642,26 mln. EUR | Versamento minimo iniziale | 0,00 EUR |
| Telefono | +352 276 921-0 | Data di lancio | 25 ottobre 2018 | Commissione di sottoscrizione (max.) | fino a 5,00 % |
| E-mail | info@ethenea.com | Domicilio | Luxembourg | Commissione di rimborso | N/A |
| Web | www.ethenea.com | Valuta | EUR | Commissione di gestione annua (corrente) | 1,50 % |
| Asset Manager | SPSW Capital GmbH | UCITS | Si | Commissione di performance (max.) | fino a 15,00 % |
| Portfolio Manager | Frank Schwarz | Politica dei dividendi | distribuzione | High Watermark | Si |
| ISIN | LU1856130460 | Ultima distribuzione | 05 maggio 2025 | Costi correnti ⁶⁾ | 1,95 % |
| WKN | A2N6SB | Regione di investimento | Globale | Chiusura esercizio finanziario | 31 dicembre |
| NAV (30.12.25) | 283,00 EUR | | | | |

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND (B)

NOTE A PIÙ 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) 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.