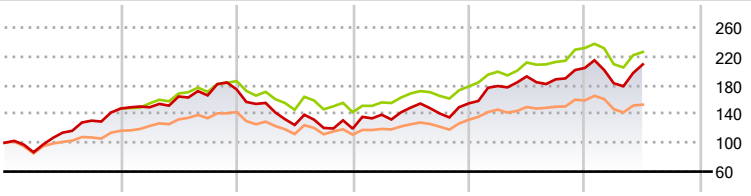
MainFirst Global Equities Unconstrained A

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Internazionali Large Cap Growth	Morningstar Global Growth Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI World NR EUR	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment target is to outperform the benchmark (see "8. SPECIFIC INFORMATION ON THE BENCHMARK"). These investments in equities and other participation securities are made globally. Depending on the actual situation, the investment focus may be on large-cap companies or also on small and mid-caps.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-06	
47,48	18,05	-31,29	29,32	31,76	2,47	● Fondo
-	25,87	-23,32	25,23	29,91	-2,35	● Benchmark e Indici
17,10	22,14	-22,48	18,79	20,73	-3,88	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,61	3Y Sharpe Ratio	0,78
3Y Beta	1,29	3Y Std Dev	21,50
3Y R-Squared	87,23	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,33	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	9,59	10Y Risk	-

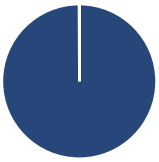
Basati su Morningstar Global Growth Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	20,83	16,81	12,01
6-Mesi	0,81	-1,97	-3,44
1-Anno	5,05	6,77	2,40
3-Anni Ann.ti	17,71	14,32	9,68
5-Anni Ann.ti	12,08	11,38	7,97
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 14/07/2025

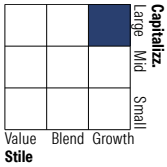
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-10,42	14,39	-	-
2024	15,58	7,49	-2,11	8,34
2023	16,20	7,08	-5,47	9,95
2022	-10,77	-19,72	-3,25	-0,86
2021	1,23	10,05	0,91	5,01

Portafoglio 31/05/2025



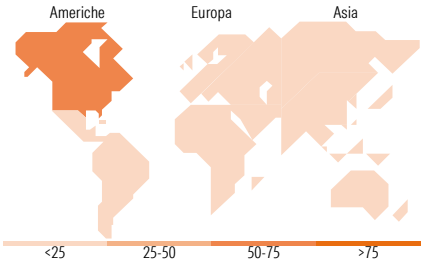
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	99,92
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	0,08
● Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	61,89
Large	12,57
Medium	22,00
Small	3,54
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	98.421,32



Titoli principali

Nome	Settore	%
Pan American Silver Corp		5,64
NVIDIA Corp		5,40
SK Hynix Inc		4,92
Xiaomi Corp Class B		4,90
Taiwan Semiconductor...		4,89
Agnico Eagle Mines Ltd		4,86
Compagnie Financiere...		4,57
Amazon.com Inc		4,16
Trip.com Group Ltd		4,02
Tesla Inc		3,94
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,30
Numero Complessivo di Titoli Azionari		38
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**41,64**
Materie Prime	16,28
Beni di Consumo Ciclici	25,37
Finanza	-
Immobiliare	-
Sensibile	**54,05**
Telecomunicazioni	8,76
Energia	-
Beni Industriali	8,65
Tecnologia	36,64
Difensivo	**4,31**
Beni Difensivi	4,31
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**56,13**
Stati Uniti	39,97
Canada	14,18
America Latina e Centrale	1,98
Europa	**10,80**
Regno Unito	1,76
Europa Occidentale - Euro	4,47
Europa Occidentale - Non Euro	4,57
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**33,07**
Giappone	5,26
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	9,82
Asia - Emergente	17,99

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.
Telefono	+352 27 69 12 00
Web	www.mainfirst.com
Data di Partenza	25/10/2018
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	12/10/2018
NAV (14/07/2025)	EUR 253,07
Patrimonio Classe (Mln) (14/07/2025)	225,89 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1856130205
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,96%
Spese correnti	1,95%
Commissione di incentivo	15,00%

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MainFirst Global Equities Unconstrained A

Patrimonio Netto (Mln)	492,65 EUR
(31/05/2025)	

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.