

# MainFirst Global Equities Unconstrained B

## Categoria Morningstar™

Azionari Internazionali Large Cap Growth  
Exposure NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Growth Target Market  
MSCI World NR EUR

## Benchmark Dichiarato

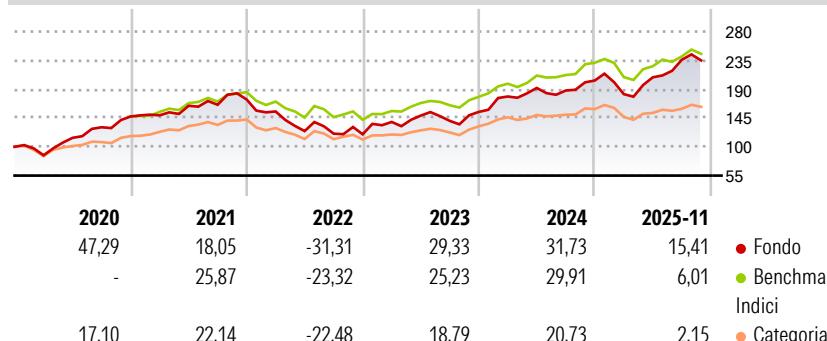
## Morningstar Rating™

★★★

### 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



### Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,15	3Y Sharpe Ratio	0,95
3Y Beta	1,36	3Y Std Dev	19,54
3Y R-Squared	84,74	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,56	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	9,44	10Y Risk	-

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

### Rend. Cumulati %

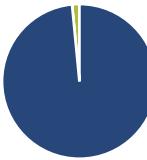
3-Mesi	-0,28
6-Mesi	13,03
1-Anno	9,72
3-Anni Ann.ti	22,67
5-Anni Ann.ti	9,66
10-Anni Ann.ti	-

Fondo	Bmk	Cat
-0,28	0,32	0,69
13,03	8,24	4,31
9,72	3,78	-2,73
22,67	18,44	11,47
9,66	10,50	6,27
-	-	-

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-10,43	14,37	13,19	-
2024	15,57	7,48	-2,11	8,33
2023	16,20	7,08	-5,47	9,95
2022	-10,77	-19,74	-3,25	-0,86
2021	1,23	10,04	0,91	5,01

Rendimenti aggiornati al 17/12/2025

### Portafoglio 31/10/2025

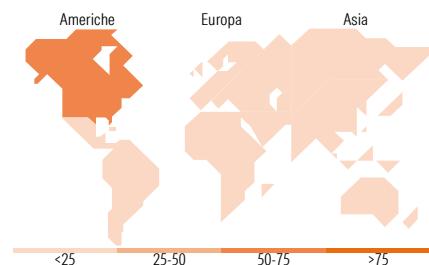


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	98,47
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	1,53
• Altro	0,00



Mkt Cap %	Fondo
Giant	62,47
Large	12,46
Medium	20,87
Small	4,20
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	149.787,95



### Titoli principali

Nome	Settore	%
NVIDIA Corp	GPU	5,77
SK Hynix Inc	GPU	5,74
Axon Enterprise Inc	Software	5,66
Taiwan Semiconductor	GPU	5,55
Amazon.com Inc	E-commerce	5,27
Agnico Eagle Mines Ltd	Mining	5,00
Broadcom Inc	Telecommunications	4,84
Pan American Silver Corp	Mining	4,72
Tesla Inc	Automotive	4,37
Trip.com Group Ltd	E-commerce	4,27
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,19
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		33
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Ciclico	Fondo
Materie Prime	17,52
Beni di Consumo Ciclici	23,33
Finanza	1,73
Immobiliare	-

Sensibile	Fondo
Telecomunicazioni	6,24
Energia	-
Beni Industriali	10,60
Tecnologia	37,41

Difensivo	Fondo
Beni Difensivi	3,16
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	-

### Ripartizione Geografica %

Geographic Area	Fondo
America	63,57
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	2,74
Europa Occidentale - Non Euro	2,51
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	31,18
Giappone	3,35
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	14,85
Asia - Emergenti	12,98

### Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	12,57 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 27 69 12 00	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.mainfirst.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,41%
Data di Partenza	25/10/2018	UCITS	Si	Spese correnti	1,95%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	12/10/2018	ISIN	LU1856130460		
NAV (17/12/2025)	EUR 270,86				

# MainFirst Global Equities Unconstrained B

Patrimonio Netto (Mln)

644,85 EUR

(31/10/2025)