

## MAINFIRST - GERMANY FUND (A)

Factsheet vom  
13. März 2025

ISIN LU0390221256 | WKN AORAJN

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

### ANLAGEUNIVERSUM UND ANLAGEZIEL

Anlageziel des Teilfonds ist die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum bei Aufrechterhaltung einer angemessenen Risikoverteilung durch Anlage in Aktien und andere Beteiligungswertpapiere von deutschen Unternehmen zu mindestens zwei Dritteln des Teilfondsvermögens. Dabei stehen unterbewertete Unternehmen mit gutem mittelfristigem Gewinnwachstum und starkem Management im Fokus, um in jeder Marktphase ein positives Ergebnis im Vergleich zum Index zu erzielen. Das Fondsmanagement investiert mit einem langfristigen Anlagehorizont, um von Neubewertungsprozessen zu profitieren. Dabei können sowohl Unternehmen mit großer als auch mit kleiner oder mittlerer Marktkapitalisierung ausgewählt werden. In der Regel ist der Fonds voll investiert, die Kassenquote liegt unter 10 %.

### PREISE UND AUSZEICHNUNGEN <sup>2)</sup>

Morningstar Kategorie™  
Aktien Deutschland Nebenwerte



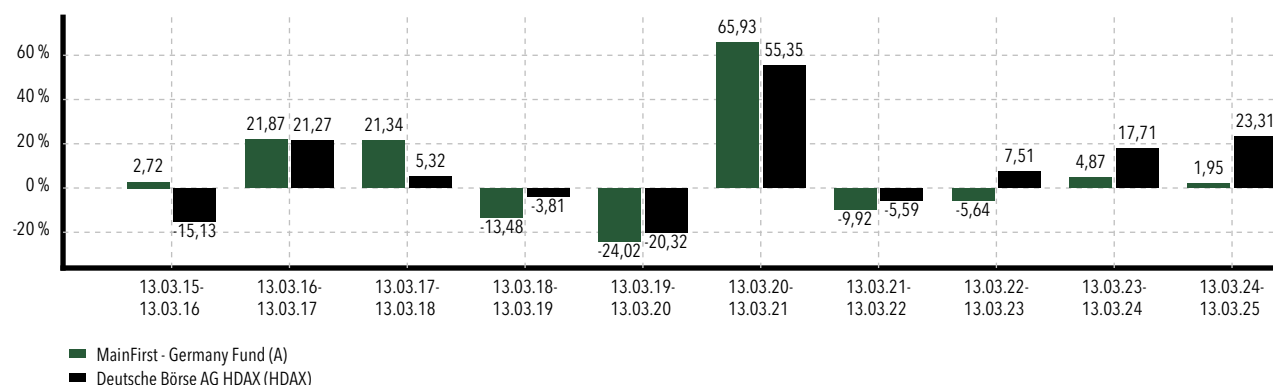
Signatory of:  
**PRI** Principles for Responsible Investment

### Risiko Indikator <sup>1)</sup>

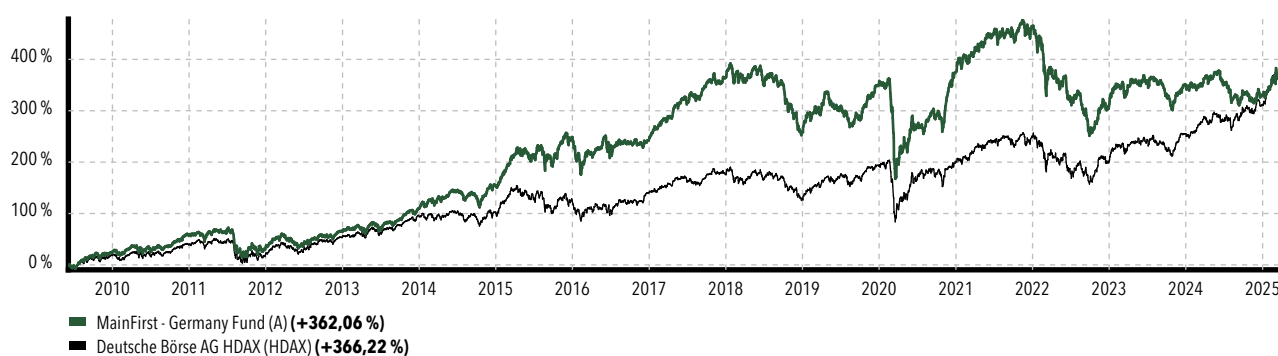


SRI Skala (Summary Risk Indicator) von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko); Risiko 1 kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern.

### JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (IN %) <sup>3)4)</sup>



### INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE IN EUR (IN %) <sup>3)4)</sup>



### KUMULIERTE UND ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR <sup>4)</sup>

	KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (IN %)						ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG (IN %)		
	MTD	YTD	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
<b>MainFirst - Germany Fund (A)</b>	<b>-0,61</b>	<b>+7,42</b>	<b>+1,95</b>	<b>+50,80</b>	<b>+50,61</b>	<b>+362,06</b>	<b>+8,56</b>	<b>+4,18</b>	<b>+10,18</b>
Deutsche Börse AG HDAX (HDAX)	+0,56	+13,64	+23,31	+128,88	+90,16	+366,22	+18,00	+6,63	+10,25

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

# MAINFIRST - GERMANY FUND (A)

## TOP 10 POSITIONEN (31.01.25) <sup>4)6)</sup>

Name	Land	Sektor	Vermögen
COMMERZBANK AG	Deutschland	Finanzwesen	4,92 %
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	Deutschland	Gesundheitswesen	4,91 %
TRATON SE	Deutschland	Finanzwesen	4,80 %
PROCREDIT HOLDING AG & CO KG	Deutschland	Industrie	4,55 %
TALANX AG	Deutschland	Finanzwesen	4,54 %
DEUTSCHE POST AG-REG	Deutschland	Industrie	4,49 %
ALLIANZ SE-REG	Deutschland	Finanzwesen	4,05 %
EVONIK INDUSTRIES AG	Deutschland	Finanzwesen	3,95 %
DUERR AG	Deutschland	Rohstoffe	2,91 %
		Industrie	2,90 %

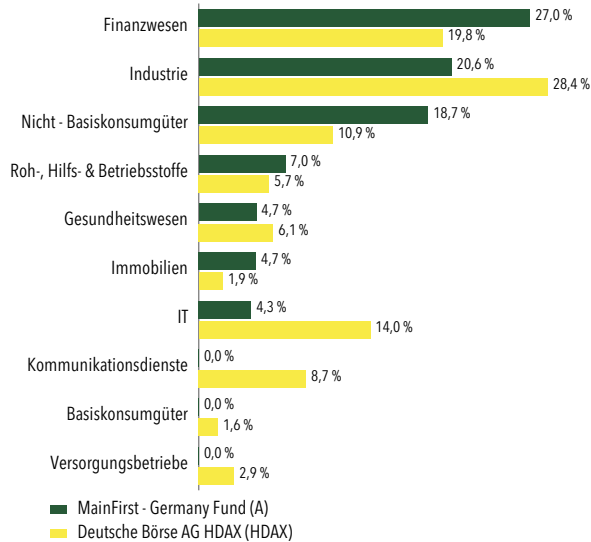
## KENNZAHLEN (28.02.25) <sup>4)</sup>

	5 Jahre	Fonds	Vergleichsindex
Volatilität	18,94 %		20,18 %
Tracking Error	9,43 %		
Sharpe-Ratio	0,09		0,53
Information Ratio	-0,77		
Maximum Drawdown	-39,29 %		-31,21 %
Active Share	75,03 %		
Value at Risk	8,08 %		
ESG Risk Score	18,71		18,90
ESG Risk Score Coverage	77,36 %		99,95 %

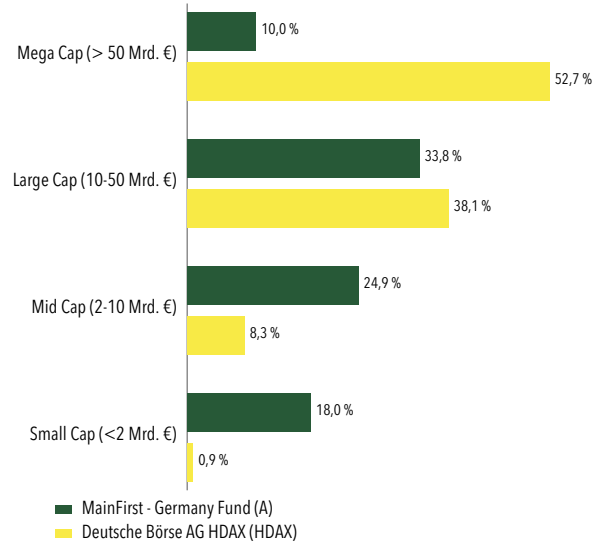
## % des Vermögens in Top 10 Positionen

42,02 %

## SEKTORENVERTEILUNG (28.02.25) <sup>4)6)</sup>



## VERTEILUNG DER MARKTKAPITALISIERUNG (28.02.25) <sup>4)</sup>



## STAMMDATEN

Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.	NAV (13.03.25)	231,03 EUR	Mindestanlage	0,00 EUR
Telefon	+352 276 921-0	Fondsvolumen (13.03.25)	105,47 Mio. EUR	Ausgabeaufschlag (max.)	bis zu 5,00 %
E-Mail	info@ethenea.com	Auflagedatum	05. Juni 2009	Rücknahmegebühr	keine
Web	www.ethenea.com	Domizil	Luxemburg	Managementgebühr	1,50 %
Fondsmanager	MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH	Währung	EUR	Performance Gebühr (max.)	bis zu 15,00 %
Portfoliomanager	Olgerd Eichler	UCITS	Ja	High Watermark	Ja
Vergleichsindex	Deutsche Börse AG HDAX (HDAX)	Ertragsverwendung	thesaurierend	Laufende Kosten <sup>7)</sup>	2,02 %
ISIN	LU0390221256	Anlageregion	Deutschland	Geschäftsjahresende	31. Dezember
WKN	AORAJN				

# MAINFIRST - GERMANY FUND (A)

## 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: MainFirst ist Unterzeichner der von den Vereinten Nationen unterstützten Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investieren (Principles of Responsible Investing (PRI)). Diese Grundsätze wurden von der UNEP Finance Initiative (Genf) und dem UN Global Compact (New York) gemeinsam mit einer internationalen Expertengruppe institutioneller Investoren entwickelt.

## RECHTLICHER HINWEIS

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

Bitte lesen Sie vor dem Erwerb von Fondsanteilen den Verkaufsprospekt und die Basisinformationsblätter (PRIIPs-KIDs).

Sie dient reinen Informationszwecken und bietet dem Adressaten eine Orientierung zu unseren Produkten, Konzepten und Ideen. Eine Weitergabe dieser Informationen sowohl ganz oder teilweise und unabhängig der Form an Dritte ist nicht gestattet. Die ausgegebenen Anteile des Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US Staatsbürger oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten werden oder an diese verkauft werden. Es gelten die ausführlichen Hinweise des aktuellen Verkaufsprospektes zum Erwerb von Fondsanteilen und diese müssen uneingeschränkt beachtet werden.

Dies ist keine Grundlage für Käufe, Verkäufe, Absicherung, Übertragung oder Beleihung von Vermögensgegenständen. Keine der hier enthaltenen Informationen begründet ein Angebot zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments noch beruhen sie auf der Betrachtung der persönlichen Verhältnisse des Adressaten. Sie sind auch kein Ergebnis einer objektiven oder unabhängigen Analyse. Weder durch das Lesen der Unterlage noch durch das Zuhören im Rahmen eines Präsentationstermins kommt ein Beratungsverhältnis zustande. Alle Inhalte dienen der Information und können eine professionelle und individuelle Anlageberatung nicht ersetzen. Ausführliche Hinweise zu Chancen, Risiken sowie Angaben im Zusammenhang mit dem Anlegerprofil und der Anlagepolitik zu unseren Produkten entnehmen Sie bitte dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt. Allein maßgeblich und verbindliche Grundlage für den Anteilerwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekt und Basisinformationsblätter (PRIIPs-KIDs), ergänzt durch die Halbjahres- und Jahresberichte), denen die ausführlichen Informationen zu dem Anteilerwerb sowie den damit verbundenen Chancen und Risiken entnommen werden können.

Die genannten Verkaufsunterlagen in deutscher Sprache (sowie in nichtamtlicher Übersetzung in anderen Sprachen) finden Sie unter [www.mainfirst.com](http://www.mainfirst.com) und sind bei der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A. und der Verwahrstelle sowie bei den jeweiligen nationalen Zahl- oder Informationsstellen und bei der Vertreterin in der Schweiz kostenlos erhältlich. Diese sind:

Belgien, Deutschland, Liechtenstein, Luxemburg, Österreich: DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg; Frankreich: Société Générale Securities Services, Société anonyme, 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris; Italien: Allfunds Bank Milan, Via Bocchetto, 6, 20123 Milano; SGSS S.p.A., Via Benigno Crespi 19A-MAC2, 20159 Milano; Schweiz: Vertreterin: IP-Concept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich; Zahlstelle: DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich; Spanien: Société Générale Securities Services Sucursal en Espana, Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, 28020 Madrid.

Die Verwaltungsgesellschaft kann aus strategischen oder gesetzlich erforderlichen Gründen unter Beachtung etwaiger Fristen bestehende Vertriebsverträge mit Dritten kündigen bzw. Vertriebszulassungen zurücknehmen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann in deutscher und englischer Sprache, sowie im Einzelfall auch in anderen Sprachen, kostenlos in elektronischer Form auf der Webseite der Gesellschaft unter [www.ethenea.com/zusammenfassung-der-anlegerrechte](http://www.ethenea.com/zusammenfassung-der-anlegerrechte) abgerufen werden. Es wird ausdrücklich auf die ausführlichen Risikobeschreibungen im Verkaufsprospekt verwiesen.

Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Grundsätzlich können Preise, Werte und Erträge sowohl steigen als auch fallen bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals und Annahmen und Informationen können sich ohne vorherige Vorankündigung ändern. Eine positive Performance (Wertentwicklung) in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine positive Performance in der Zukunft. Die Zusammensetzung des Portfolios kann sich jederzeit ändern. Es kann keine Gewähr übernommen werden, dass die angestrebten Marktprognosen erzielt werden. Es gelten die vollständigen und ausführlichen Risikobeschreibungen des Verkaufsprospektes. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Information kann trotz sorgfältiger Recherche keine Gewähr übernommen werden. Inhalte und Informationen unterliegen dem Urheberrecht. Der jüngste NIW kann über die Homepage der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden unter [www.ethenea.com](http://www.ethenea.com).

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben und Meinungen geben eine Einschätzung von MainFirst oder zur Unternehmensgruppe gehörende Dritte zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Zukunftserwartungen können von tatsächlichen Ergebnissen erheblich abweichen.

Die steuerliche Situation und Auswirkung einer Anlageentscheidung ist stets individuell zu beurteilen. Anleger sollten sich insbesondere in rechtlicher und steuerrechtlicher Hinsicht vor einer individuellen Anlageentscheidung fachkundig beraten lassen.

Durch den Vertrieb des Produktes können MainFirst oder angebandenen Vertriebspartnern Vergütungen zufließen. Es gelten die Regelungen zu Vergütungen und Kosten gemäß dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Copyright © 2025 MainFirst Gruppe (bestehend aus zur MainFirst Holding AG gehörenden Unternehmungen, hier „MainFirst“). Alle Rechte vorbehalten.