

MAINFIRST - GERMANY FUND (A)

Factsheet vom
31. Juli 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 %.

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⁾

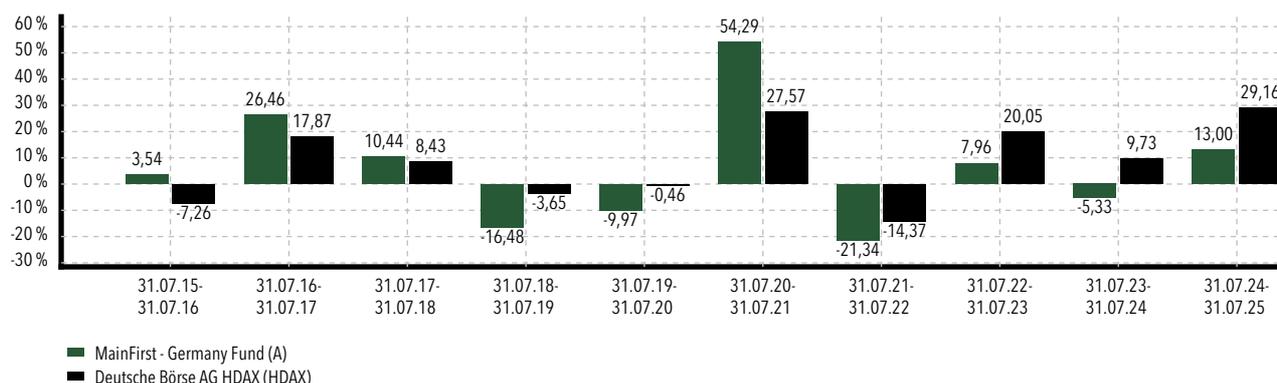
Morningstar Rating™ **★★★★**
Morningstar Kategorie™
Aktien Deutschland Nebenwerte



Signatory of:



JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (IN %) ³⁾⁴⁾



INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE IN EUR (IN %) ³⁾³⁾⁴⁾



KUMULIERTE UND ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR⁴⁾

	KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (IN %)						ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG (IN %)		
	MTD	YTD	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
MainFirst - Germany Fund (A)	+1,23	+15,81	+13,00	+40,16	+52,39	+398,14	+6,98	+4,30	+10,44
Deutsche Börse AG HDAX (HDAX)	+0,86	+21,49	+29,16	+85,87	+111,29	+398,42	+13,19	+7,76	+10,45

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 - GERMANY FUND (A)

TOP 10 POSITIONEN (30.05.25) ⁴⁾⁶⁾

Name	Land	Sektor	Vermögen
COMMERZBANK AG	Deutschland	Finanzwesen	6,17 %
TALANX AG	Deutschland	Finanzwesen	5,45 %
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	Deutschland	Finanzwesen	5,39 %
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	Deutschland	Industrie	4,99 %
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Deutschland	Gesundheitswesen	4,91 %
DEUTSCHE POST AG-REG	Deutschland	Nicht-Basiskonsum.	4,83 %
TRATON SE	Deutschland	Industrie	4,68 %
LEG IMMOBILIEN SE	Deutschland	Immobilien	4,52 %
VONOVIA SE	Deutschland	Immobilien	4,49 %

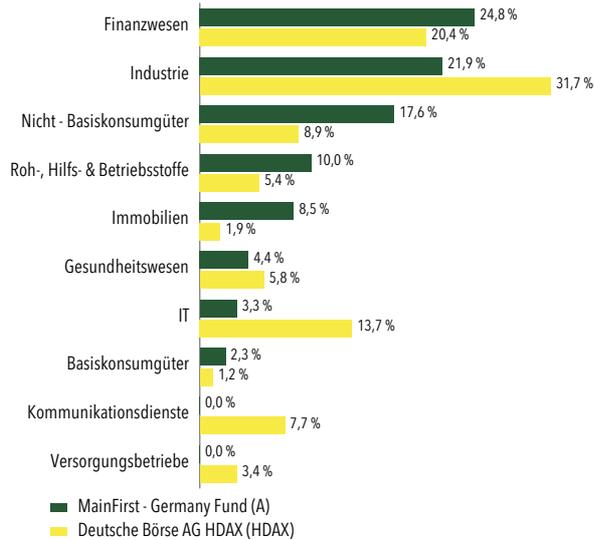
KENNZAHLEN (30.06.25) ⁴⁾

	5 Jahre	Fonds	Vergleichsindex
Volatilität		15,98 %	17,41 %
Tracking Error		8,95 %	
Sharpe-Ratio		0,27	0,66
Information Ratio		-0,53	
Maximum Drawdown		-39,29 %	-27,98 %
Active Share		77,11 %	
Value at Risk		12,18 %	
ESG Risk Score		19,63	19,40
ESG Risk Score Coverage		89,71 %	99,60 %

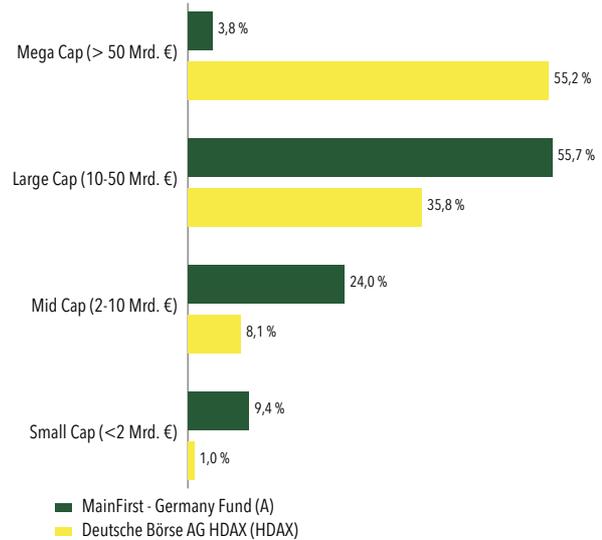
% des Vermögens in Top 10 Positionen

50,11 %

SEKTORENVERTEILUNG (30.06.25) ⁴⁾⁶⁾



VERTEILUNG DER MARKTKAPITALISIERUNG (30.06.25) ⁴⁾



STAMMDATEN

Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.	NAV (31.07.25)	249,07 EUR	Mindestanlage	0,00 EUR
Telefon	+352 276 921-0	Fondsvolumen (31.07.25)	130,68 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 p.a. (aktuell)	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 ⁷⁾	2,02 %
ISIN	LU0390221256	Anlageregion	Deutschland	Geschäftsjahresende	31. Dezember
WKN	AORAJN				

MAINFIRST - GERMANY FUND (A)

FUBNOTEN

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.

<https://www.mainfirst.com/de/asset-management/verantwortungsbewusstes-investieren/grundsatz-verantwortungsbewusstes-investieren-pri/>

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

4) Quelle: eigene Berechnungen MainFirst.

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

6) Sektorenverteilung nach GICS.

7) 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 Basisinformationsblättern (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.

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.