

MAINFIRST - GERMANY FUND (B)

Scheda informativa al
30 gennaio 2026

ISIN LU0390221686 | WKN A0RAJP

Prima dell'adesione leggere il prospetto

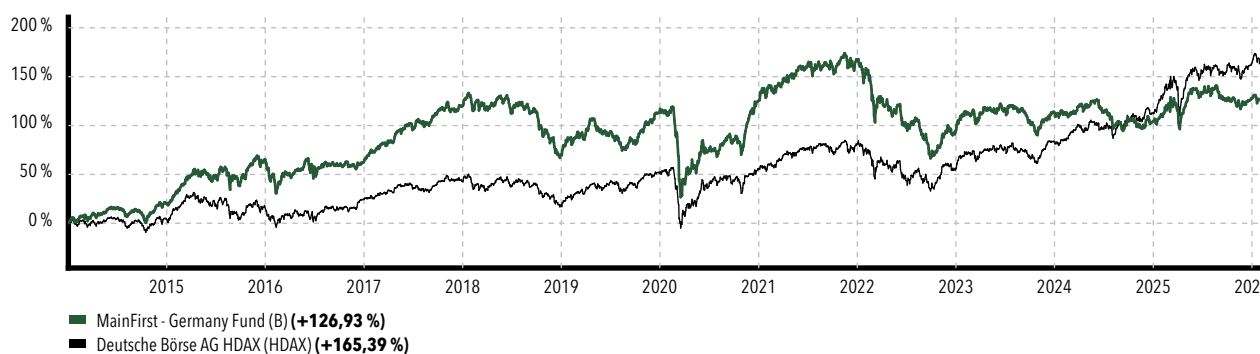
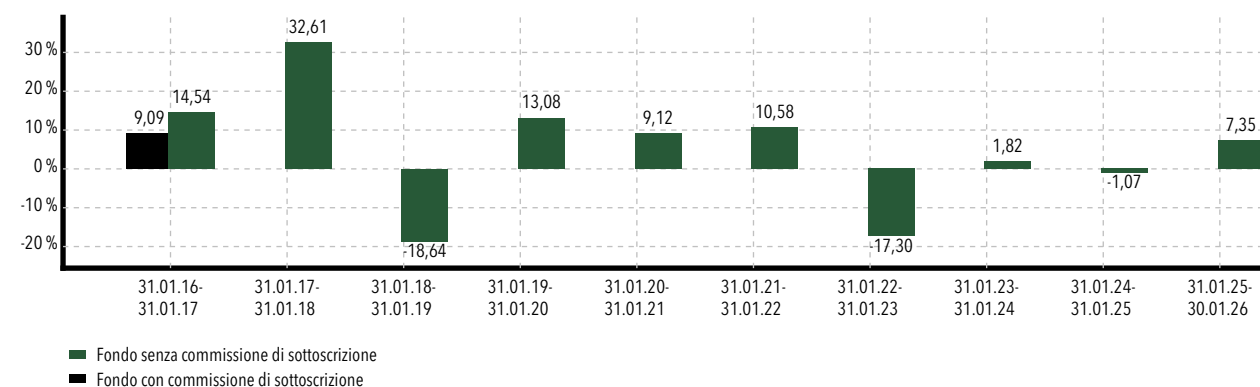
Il presente documento ha fini promozionali.

UNIVERSO E OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel conseguire una crescita del capitale a lungo termine mantenendo un'adeguata ripartizione del rischio tramite investimenti in azioni e altri titoli di partecipazione di società tedesche per almeno due terzi del patrimonio del comparto. L'approccio d'investimento si concentra soprattutto su società sottovalutate con buona crescita degli utili a medio termine e che possono contare su un management solido che consenta loro di sovraperformare l'indice in qualsiasi fase di mercato. Il team di gestione del fondo investe con un orizzonte d'investimento a lungo termine per beneficiare di rialzi delle valutazioni. Tra queste possono figurare sia società ad alta capitalizzazione di mercato sia società a bassa e media capitalizzazione. Di regola, il fondo è interamente investito e la quota di liquidità è inferiore al 10%.

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, 10 ANNI IN EUR (IN %) ^{(3) (4) (5)}PERFORMANCE ANNUA IN EUR (IN %) ^{(4) (5) (6)}PERFORMANCE CUMULATE E ANNUALIZZATE IN EUR ⁽⁵⁾

	PERFORMANCE CUMULATE (IN %)				PERFORMANCE ANNUALIZZATE (IN %)		
	1 anno	3 anni	5 anni	dal lancio	3 anni	5 anni	dal lancio
MainFirst - Germany Fund (B)	+7,35	+8,13	-1,12	+126,93	+2,64	-0,22	+7,02
Deutsche Börse AG HDAX (HDAX)	+15,24	+57,27	+73,25	+165,39	+16,29	+11,62	+8,41

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 - GERMANY FUND (B)

PRIME 10 POSIZIONI (30.12.25) ⁵¹

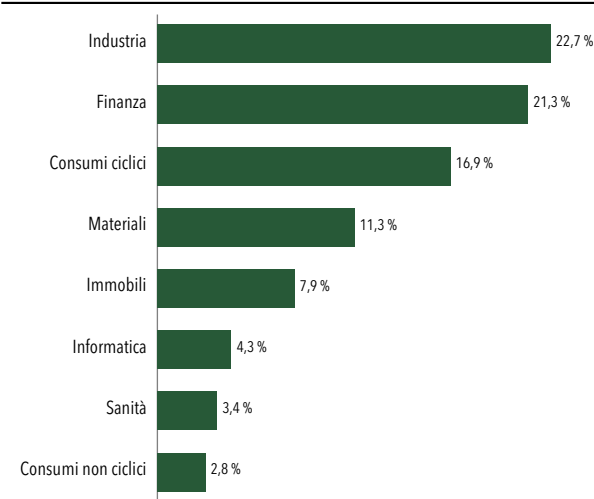
Nome	Paese	Settore	Patrimonio
BASF SE	Germania	Materiali	5,22 %
TRATON SE	Germania	Industria	5,18 %
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	Germania	Finanza	4,98 %
TALANX AG	Germania	Finanza	4,97 %
LEG IMMOBILIEN SE	Germania	Immobili	4,76 %
CONTINENTAL AG	Germania	Consumi ciclici	4,07 %
COMMERZBANK AG	Germania	Finanza	4,05 %
ZALANDO SE	Germania	Consumi ciclici	3,99 %
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	Germania	Sanità	3,64 %
EVONIK INDUSTRIES AG	Germania	Materiali	3,23 %

% del patrimonio investito nelle prime 10 posizioni **44,09 %**

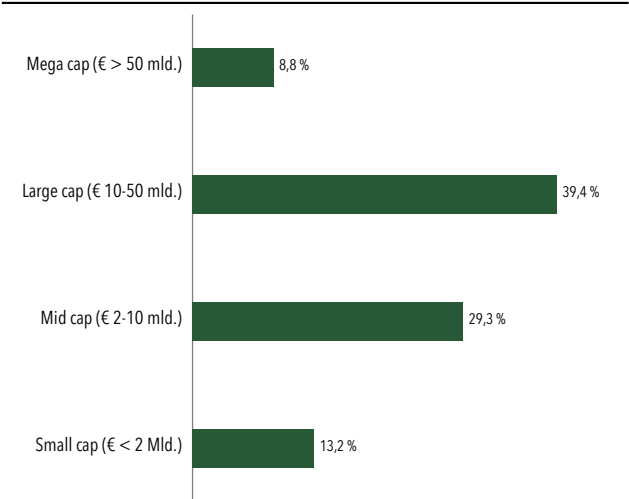
DATI CHIAVE (30.01.26) ⁵¹

5 anni	Fondo
Volatilità	15,37 %
Tracking Error	8,39 %
Indice di Sharpe	-0,14
Information ratio	-1,18
Drawdown massimo	-39,29 %
Active share	78,02 %
Value at risk	12,50 %
ESG Risk Score	18,93
ESG Risk Score Coverage	87,49 %

RIPARTIZIONE SETTORIALE (30.01.26) ⁵¹



RIPARTIZIONE IN BASE ALLA CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO (30.01.26) ⁵¹



DATI CHIAVE

Società di gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	AUM (30.01.26)	82,81 mln. EUR	Versamento minimo iniziale	0,00 EUR
Telefono	+352 276 921-0	Data di lancio	02 gennaio 2014	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	ETHENEA Independent Investors S.A.	UCITS	Si	Commissione di performance (max.)	fino a 15,00 %
Indice di riferimento	Deutsche Börse AG HDAX (HDAX)	Politica dei dividendi	distribuzione	High Watermark	Si
ISIN	LU0390221686	Ultima distribuzione	05 maggio 2025	Costi correnti ⁷⁾	2,02 %
WKN	AORAJP	Regione di investimento	Germania	Chiusura esercizio finanziario	31 dicembre
NAV (30.01.26)	104,20 EUR				

MAINFIRST - GERMANY FUND (B)

OPPORTUNITÀ

- Politica d'investimento flessibile indipendente da benchmark
- Fondi azionari: incremento del valore in base all'andamento del mercato, del settore e delle aziende
- Profitti sugli scambi di valute, se possibile

RISCHI

- Fondi azionari: perdita di valore in base all'andamento dei mercati, dei settori e delle aziende
- In generale: rischio paese, rischi di solvibilità e/o di credito degli emittenti e/o delle controparti
- Utilizzo di strumenti derivati, se possibile
- Rischi di cambio, se applicabili
- Il valore dell'azione può scendere al di sotto del prezzo di acquisto pagato dal cliente per l'azione in qualsiasi momento

Si prega di fare riferimento al prospetto informativo attualmente in vigore per informazioni dettagliate in merito a opportunità e rischi.

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) Calcolo del modello: per un importo d'investimento pari a 1.000,00 EUR su un periodo d'investimento tipico di 5 anni, la performance per l'investitore si ridurrebbe come segue: il primo giorno dell'investimento per via della commissione di sottoscrizione pari a 50,00 EUR (5,00%), nonché con frequenza annuale per via dei costi di custodia e di gestione maturati.

7) 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.

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. (2026). Tutti i diritti riservati.