MAINFIRST

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET (D)

Factsheet vom
28. November 2025

ISIN LU0864715312 | WKN A1KCCG

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

ANLAGEUNIVERSUM UND ANLAGEZIEL

Anlageziel des Teilfonds ist eine langfristige positive Rendite oberhalb von 5 % bei vertretbarem Risiko. Der Fonds orientiert sich nicht an bestimmten Benchmarkindizes, sondern bedient sich einer breit diversifizierten Anlagestruktur von Aktien, Anleihen, Währungen und Rohstoffen auf globaler Ebene. Dabei können die Aktien- und Währungsquote taktisch über Futures abgesichert werden. Das Portfoliomanagement wählt Einzelanlagen nach fundamentalen Kriterien mit Fokus auf stetigen Wertzuwachs aus. Es erfolgt eine Kombination aus Bottom-up- und Top-down-Research und der Analyse struktureller Trends. Bei der Selektion und Allokation der Anlagen steht die Attraktivität des Chance-Risiko-Profils im Vordergrund.

PREISE UND AUSZEICHNUNGEN[2)]

Morningstar Rating™ ★★★★

Morningstar Sustainability Rating[3)]

Morningstar Kategorie™
Mischfonds EUR flexibel - Global

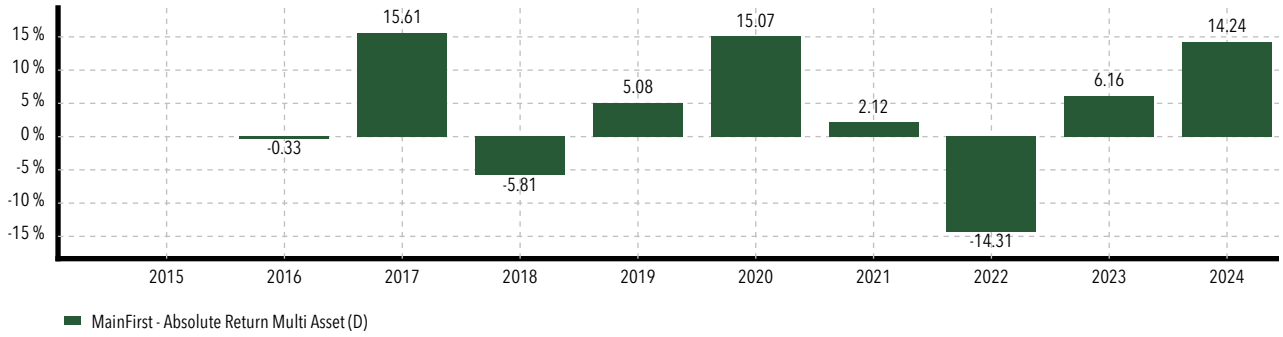
Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

Risiko Indikator[1)]

1 2 **3** 4 5 6 7

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 %)[4) 5)]



INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE IN EUR (IN %)[4) 6) 5)]

KUMULIERTE UND ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR[5)]

	KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (IN %)						ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG (IN %)		
	MTD	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
MainFirst - Absolute Return Multi Asset (D)	**-0.71**	**+15.17**	**+14.69**	**+37.65**	**+24.65**	**+60.77**	**+11.25**	**+4.51**	**+4.87**
5% p.a. Zielrendite	+0.37	+4.55	+4.98	+15.73	+27.59	+62.65	+5.00	+5.00	+5.00

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 - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET (D)

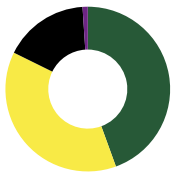
TOP 10 POSITIONEN (28.11.25)[5]

Name	Land	Sektor	Vermögen
X IE PHYSICAL SILVER ETC	Global	Rohstoffe	7.15 %
XETRA-GOLD	Global	Rohstoffe	5.67 %
WT PHYSICAL SILVER	Global	Rohstoffe	3.04 %
PAN AMERICAN SILVER CORP	Kanada	Rohstoffe	2.32 %
IVANHOE MINES LTD-CL A	Kanada	Rohstoffe	2.19 %
AMAZON.COM INC	Vereinigte Staaten	Nicht-Basiskonsum.	2.09 %
TRIP.COM GROUP LTD	China	Nicht-Basiskonsum.	2.06 %
MICROSOFT CORP	Vereinigte Staaten	IT	1.99 %
1.300% PROVINCE OF ALBERTA	Kanada	Regierung	1.88 %
HOYA CORP	Japan	IT	1.80 %
% des Vermögens in Top 10 Positionen			**30.19 %**

KENNZAHLEN (28.11.25)[5]

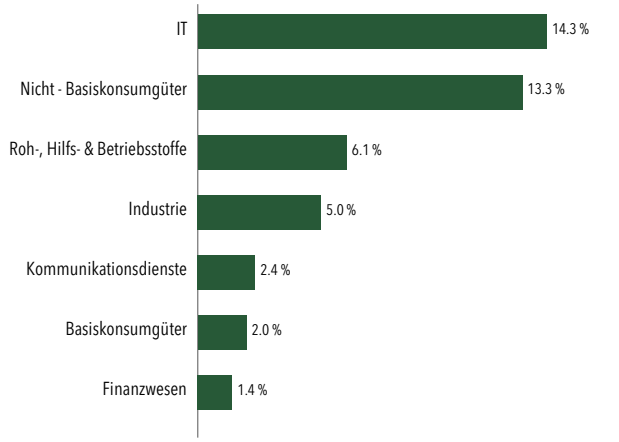
5 Jahre	Fonds
Volatilität	7.28 %
Sharpe-Ratio	0.37
Maximum Drawdown	-19.28 %
Value at Risk	9.45 %
Durchschnittliches Rating	A+
Yield to Worst	3.67 %
Modified Duration	4.09
Bruttoaktienquote	44.45 %
Nettoaktienquote	44.45 %
Netto Fremdwährungsquote	42.27 %
ESG Risk Score	17.81
ESG Risk Score Coverage	77.40 %

PORTFOLIOSTRUKTUR (28.11.25)[5]

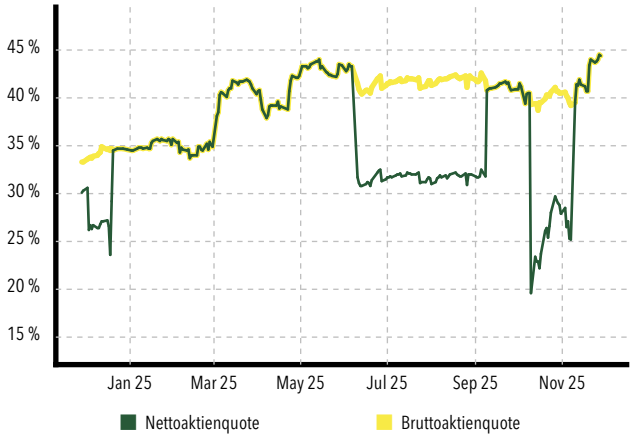


Aktien	44 %
Anleihen	38 %
Rohstoffe	17 %
Kasse	1 %

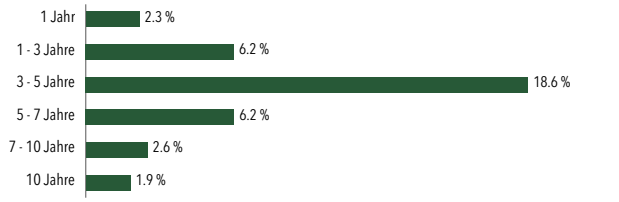
SEKTOREN AKTIEN (28.11.25)[5]



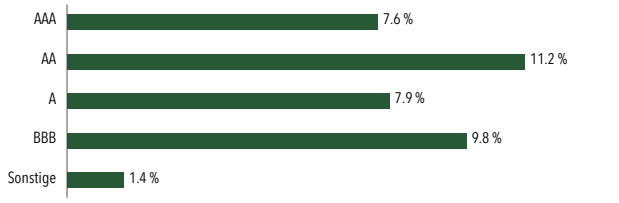
ENTWICKLUNG DER NETTOAKTIENQUOTE SEIT 1 JAHR (VERMÖGEN IN %) (28.11.25)[5]



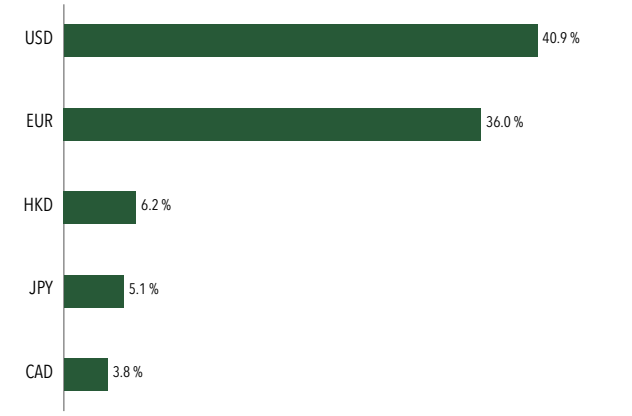
LAUFZEITEN DER ANLEIHEN IN % DES FONDSVERMÖGENS (28.11.25)[5]



RATINGS DER ANLEIHEN IN % DES FONDSVERMÖGENS (28.11.25)[5]



TOP 5 BRUTTODEVISEN-EXPOSURE DES FONDS (28.11.25)[5]



STAMMDATEN

Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.	NAV (28.11.25)	140.37 EUR	Mindestanlage	500'000.00 EUR
Telefon	+352 276 921-0	Fondsvolumen (28.11.25)	72.05 Mio. EUR	Ausgabeaufschlag (max.)	bis zu 5.00 %
E-Mail	info@ethenea.com	Auflagedatum	09. Dezember 2015	Rücknahmegebühr	keine
Web	www.ethenea.com	Domizil	Luxemburg	Managementgebühr p.a. (aktuell)	1.00 %
Fondsmanager	SPSW Capital GmbH	Währung	EUR	Performance Gebühr (max.)	bis zu 15.00 %
Portfoliomanager	Adrian Daniel	UCITS	Ja	High Watermark	Ja
Vergleichsindex	5% p.a. Zielrendite	Ertragsverwendung	ausschüttend	Laufende Kosten[7]	1.47 %
ISIN	LU0864715312	Letzte Ausschüttung	05. Mai 2025	Geschäftsjahresende	31. Dezember
WKN	A1KCCG	Anlageregion	Global		

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET (D)

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

Deutscher Fondspreis: Der MainFirst Absolute Return Multi Asset wurde 2025 in der Kategorie „Mischfonds Global Multi Asset" ausgezeichnet. Mit dem Deutschen Fondspreis werden Gesellschaften für ihre besonders "herausragenden" Anlageergebnisse ausgezeichnet. Die Auswahl der besten Fonds jeder Kategorie wird dabei vom Institut für Vermögensaufbau (IVA) verantwortlich vorgenommen, welches die aktive Managementleistung auf Basis einer eigens entwickelten Portfolio- und Risikoanalyse bewertet.

Euro Fund Awards:
Der MainFirst Absolute Return Multi Asset wurde beim €uro-Fund Award 2025 des Finanzen Verlags mit dem 2. Platz in der Kategorie "Absolute Return / Sonstige Strategien" über 1 Jahr, sowie mit dem 3. Platz über 10 Jahre ausgezeichnet. Mit den Euro Fund Awards zeichnet die Finanzen Verlag GmbH die besten Fonds des Jahres in Deutschland aus. Prämiert werden jeweils die drei Fonds mit der besten Performance über ein, drei, fünf, zehn Jahre und zwanzig Jahre in der jeweiligen Fonds-Kategorie.

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-esg/grundsatze-richtlinien-und-berichte/

3) © 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Weitere detailliertere Informationen über das Morningstar Sustainability Rating*, auch über seine Methodik, finden Sie auf:
https://bit.ly/3078bQt

Aus 2961 „EUR Flexible Allocation - Global" Fonds, Stand: 30.09.25. Basierend auf 96.46% der AUM von „Unternehmen" und 100.00% der AUM von „Staaten". Die Daten beruhen nur auf Long-Positionen.

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

5) Quelle: Eigene Berechnungen.

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

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 Basisinformationsblätte rn (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.
Informationen für Anleger in der Schweiz: Herkunftsland der kollektiven Kapitalanlage ist Luxembourg. Vertreterin in der Schweiz ist die IPConcept (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz ist die DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich. Prospekt, Basisinformationsblätter (PRIIPs-KIDs), Statuten sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin bezogen werden.
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.