

MainFirst Germany Fund B

Categoria Morningstar™

Azionari Germania Small/Mid Cap

Benchmark Morningstar

MSCI Germany Small Cap NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

FSE HDAX TR EUR

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

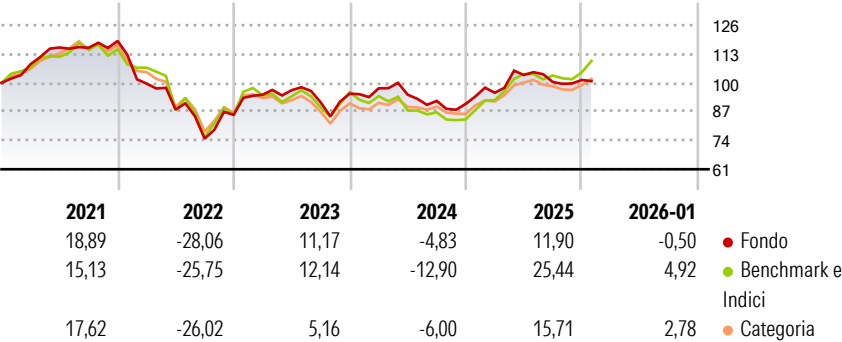
L'obiettivo d'investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni C, è la realizzazione di una crescita del capitale nel lungo termine con un'adeguata diversificazione del rischio investendo almeno due terzi del suo patrimonio prevalentemente in azioni e altri titoli di partecipazione emessi da società concentrate in Germania.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,45	3Y Sharpe Ratio	0,03
3Y Beta	0,77	3Y Std Dev	11,63
3Y R-Squared	65,12	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,27	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	7,44	10Y Risk	+Med

Basati su MSCI Germany Small Cap NR EUR (dove applicabile)

Rendimenti



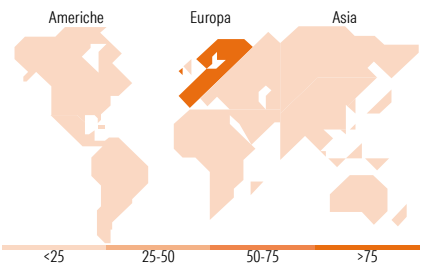
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,19	8,62	4,43	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-0,55	8,98	1,40	2025	5,54	8,39	-3,04	0,88
1-Anno	8,36	28,14	14,30	2024	2,56	-2,97	-2,95	-1,46
3-Anni Ann.ti	2,28	3,88	2,37	2023	10,62	2,17	-5,69	4,29
5-Anni Ann.ti	-0,75	0,62	-1,84	2022	-16,20	-11,77	-14,90	14,33
10-Anni Ann.ti	4,30	7,96	5,64					

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
			Giant	2,58
			Large	43,29
			Medium	37,79
			Small	8,45
			Micro	7,89
Value	Blend	Growth		
Style				
			Capitalizzazione media di mercato	Fondo
			Ave Mkt Cap EUR	9.963,77



Titoli principali	Settore	%
Nome		
Basf SE	Industria	5,22
Traton SE	Industria	5,18
Deutsche Bank AG	Banca	4,98
Talanx AG	Assicurazione	4,97
LEG Immobilien SE	Immobiliare	4,76
Continental AG	Industria	4,07
Commerzbank AG	Banca	4,05
Zalando SE	Retail	3,99
Fresenius Medical Care AG	Sanità	3,64
Evonik Industries AG	Industria	3,23
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		44,08
Numero Complessivo di Titoli Azionari		40
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	62,99
Materie Prime	12,44
Beni di Consumo Ciclici	17,32
Finanza	24,44
Immobiliare	8,80
Sensibile	27,77
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	23,38
Tecnologia	4,39
Difensivo	9,24
Beni Difensivi	3,56
Salute	5,68
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	3,16
Stati Uniti	3,16
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	96,84
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	96,84
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	0,00
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	15,08 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.	2,00%
Data di Partenza	02/01/2014	UCITS	Si	Spese correnti	1,90%
Nome del Gestore	Olgerd Eichler	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	12/08/2013	ISIN	LU0390221686		
NAV (02/02/2026)	EUR 105,18				
Patrimonio Netto (Mln)	84,28 EUR				

(31/12/2025)