MainFirst Germany Fund R

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Germania Small/Mid Cap	MSCI Germany Small Cap NR EUR Usato nel Report	FSE HDAX TR EUR	★★★★

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.

Rendimenti

	2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
	6,52	19,77	-27,46	12,01	-4,10	10,95	Fondo
	15,17	15,13	-25,75	12,14	-12,90	21,72	Benchmark e Indici
	15,42	17,62	-26,02	5,16	-6,00	12,48	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,18	3Y Sharpe Ratio	0,25
3Y Beta	0,79	3Y Std Dev	12,70
3Y R-Squared	74,49	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,12	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	7,07	10Y Risk	-

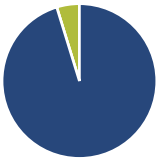
Basati su MSCI Germany Small Cap NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,84	0,00	-2,58
6-Mesi	-2,00	3,19	-1,86
1-Anno	11,16	22,22	10,87
3-Anni Ann.ti	6,52	6,65	2,96
5-Anni Ann.ti	0,90	0,94	-1,89
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 18/12/2025

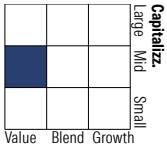
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	5,75	8,61	-2,84	-
2024	2,74	-2,78	-2,76	-1,26
2023	10,84	2,35	-5,50	4,48
2022	-16,05	-11,52	-14,75	14,55
2021	8,60	7,15	0,05	2,88

Portafoglio 31/10/2025



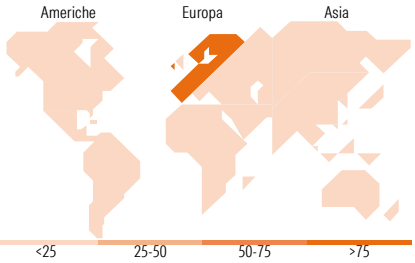
Asset Allocation %	Netta
Azioni	95,25
Obbligazioni	0,00
Liquidità	4,75
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	1,88
Large	40,03
Medium	44,60
Small	8,57
Micro	4,91

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	10.419,85



Titoli principali

Nome	Settore	%
LEG Immobilien SE		5,08
Fresenius Medical Care AG		5,06
Traton SE		5,01
Evonik Industries AG		4,95
Talanx AG		4,87
Covestro Ag		4,71
Vonovia SE		4,65
Beiersdorf AG		4,63
Bayerische Motoren Werke AG		4,59
Deutsche Bank AG		4,52
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		48,07
Numero Complessivo di Titoli Azionari		41
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**63,23**
Materie Prime	8,12
Beni di Consumo Ciclici	21,20
Finanza	23,16
Immobiliare	10,75
Sensibile	**23,88**
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	20,22
Tecnologia	3,66
Difensivo	**12,88**
Beni Difensivi	5,83
Salute	7,05
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**2,43**
Stati Uniti	2,43
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**97,57**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	97,57
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.
Telefono	+352 27 69 12 00
Web	www.mainfirst.com
Data di Partenza	11/12/2017
Nome del Gestore	Olgerd Eichler
Data Inizio Gestione	12/08/2013
NAV (18/12/2025)	EUR 111,34
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	100,02 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (18/12/2025)	0,45 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1004823719
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,23%
Spese correnti	1,17%
Commissione di incentivo	15,00%

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR