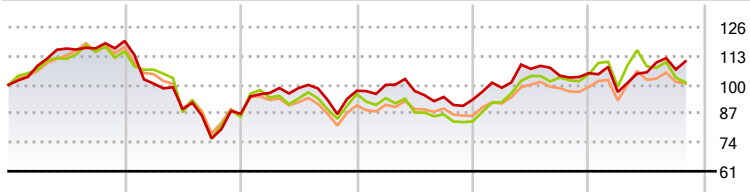
MainFirst Germany Fund R

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
	19,77	-27,46	12,01	-4,10	12,75	5,11	Fondo
	15,13	-25,75	12,14	-12,90	25,44	-3,48	Benchmark e Indici
	17,62	-26,02	5,16	-6,00	15,71	1,35	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,41	3Y Sharpe Ratio	0,48
3Y Beta	0,66	3Y Std Dev	12,95
3Y R-Squared	58,09	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,24	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	9,80	10Y Risk	-

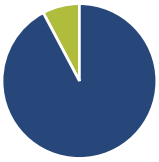
Basati su MSCI Germany Small Cap NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,66	-6,13	-1,55
6-Mesi	11,13	-7,05	2,02
1-Anno	5,88	-0,93	3,32
3-Anni Ann.ti	8,44	6,07	7,93
5-Anni Ann.ti	-1,42	-2,92	-4,19
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 29/10/2026

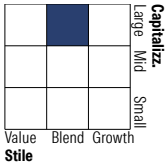
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-8,06	9,20	1,17	-
2025	5,75	8,61	-2,84	1,04
2024	2,74	-2,78	-2,76	-1,26
2023	10,84	2,35	-5,50	4,48
2022	-16,05	-11,52	-14,75	14,55

Portafoglio 30/09/2026



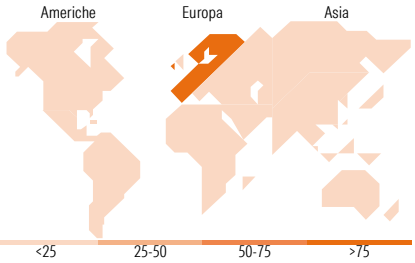
Asset Allocation %	Netta
Azioni	92,24
Obbligazioni	0,00
Liquidità	7,76
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	37,62
Large	43,16
Medium	14,77
Small	4,19
Micro	0,27

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	45.569,53



Titoli principali

Nome	Settore	%
SAP SE		7,93
Siemens AG		6,98
Allianz SE		4,96
Deutsche Boerse AG		4,64
Deutsche Telekom AG		4,52
Airbus SE		4,05
Infineon Technologies AG		3,51
Henkel AG & Co KGaA Pfd...		3,31
thyssenkrupp AG		3,19
Bayer AG		3,17
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		46,27
Numero Complessivo di Titoli Azionari		41
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**25,27**
Materie Prime	3,11
Beni di Consumo Ciclici	3,99
Finanza	17,79
Immobiliare	0,38
Sensibile	**51,75**
Telecomunicazioni	5,63
Energia	-
Beni Industriali	32,22
Tecnologia	13,90
Difensivo	**22,99**
Beni Difensivi	6,52
Salute	13,29
Servizi di Pubblica Utilità	3,17

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**2,34**
Stati Uniti	2,34
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**97,66**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	97,66
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 (29/10/2026)	EUR 118,20
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	78,89 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (29/10/2026)	0,47 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1004823719
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,21%
Spese correnti	1,17%
Commissione di incentivo	15,00%

See disclosures for more details

© 2026 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