

# MainFirst Germany Fund A

**Categoria Morningstar™**

Azione Germania Small/Mid Cap

**Benchmark Morningstar**

MSCI Germany Small Cap NR EUR

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

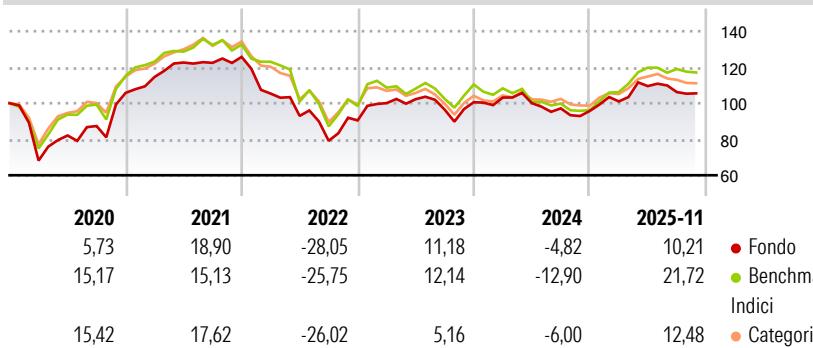
FSE HDAX TR EUR

**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.

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	0,43	3Y Sharpe Ratio	0,19
3Y Beta	0,79	3Y Std Dev	12,70
3Y R-Squared	74,48	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,01	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	7,07	10Y Risk	+Med

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

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-4,05	1,15	-1,41
6-Mesi	-6,78	-1,11	-4,18
1-Anno	7,78	17,44	8,45
3-Anni Ann.ti	4,52	4,85	2,58
5-Anni Ann.ti	0,45	1,35	-1,32
10-Anni Ann.ti	2,96	6,04	4,14

Rendimenti aggiornati al 08/12/2025

**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	5,54	8,40	-3,02	-
2024	2,55	-2,97	-2,94	-1,45
2023	10,63	2,16	-5,68	4,29
2022	-16,20	-11,76	-14,90	14,33
2021	8,39	6,96	-0,14	2,70

**Portafoglio 31/10/2025**


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

Style Box Azionaria	Capitalizz.	Mkt Cap %
Stile	Large	Giant
Value		
Blend		
Growth		

**Capitalizzazione media di mercato**

Ave Mkt Cap EUR

10.419,8

5


**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 - Emergenti	0,00

**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
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		41
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

**Distribuzione Settoriale %**

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

**Anagrafica**

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	64,93 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.	2,01%
Data di Partenza	05/06/2009	UCITS	Si	Spese correnti	1,90%
Nome del Gestore	Olgert Eichler	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	12/08/2013	ISIN	LU0390221256		
NAV (08/12/2025)	EUR 233,80				
Patrimonio Netto (Mln)	100,02 EUR				
(31/10/2025)					