

ANLAGEUNIVERSUM UND ANLAGEZIEL

Anlageziel des Teilfonds ist die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum bei Aufrechterhaltung einer angemessenen Risikoverteilung durch Anlage in Aktien und andere Beteiligungswertpapiere von deutschen Unternehmen zu mindestens zwei Dritteln des Teilfondsvermögens. Dabei stehen unterbewertete Unternehmen mit gutem mittelfristigem Gewinnwachstum und starkem Management im Fokus, um in jeder Marktphase ein positives Ergebnis im Vergleich zum Index zu erzielen. Das Fondsmanagement investiert mit einem langfristigen Anlagehorizont, um von Neubewertungsprozessen zu profitieren. Dabei können sowohl Unternehmen mit großer als auch mit kleiner oder mittlerer Marktkapitalisierung ausgewählt werden. In der Regel ist der Fonds voll investiert, die Kassenquote liegt unter 10 %.

RISIKO INDIKATOR 1)



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.

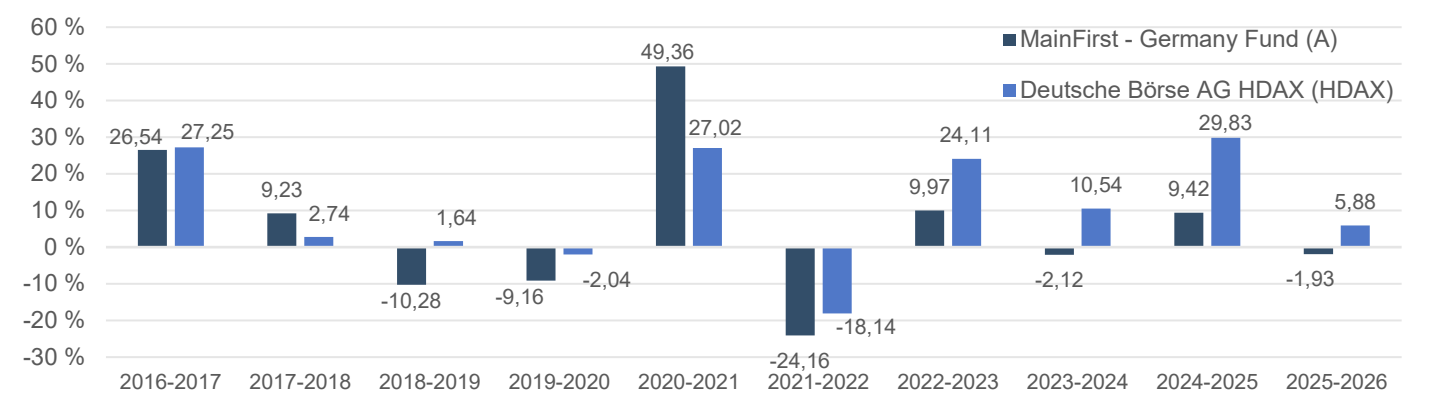
PREISE UND AUSZEICHNUNGEN2)

Morningstar Kategorie™
Aktien Deutschland Nebenwerte

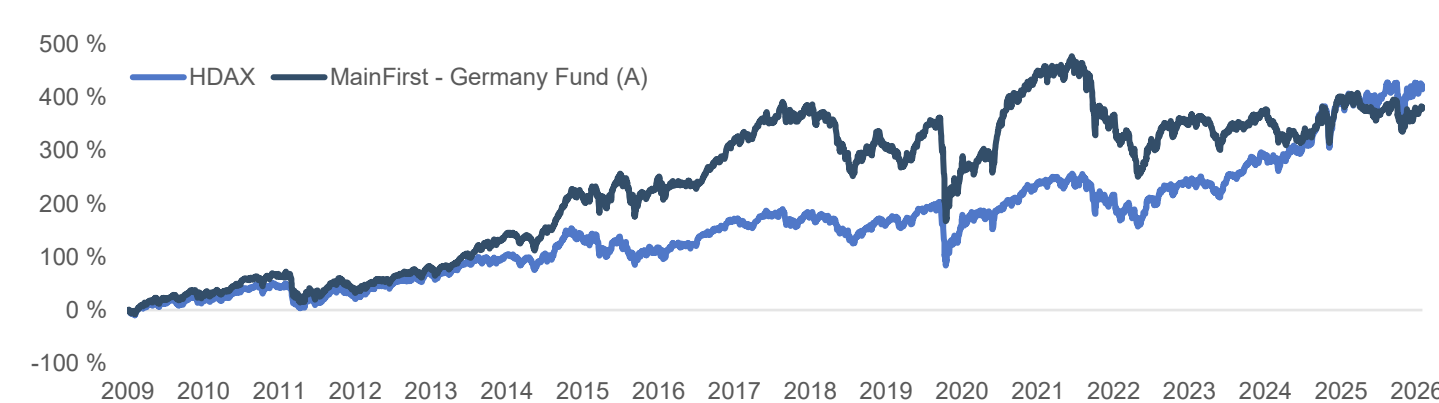
Signatory of:



JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR, ROLLIEREND (YTY; STAND 30.06.2026) (IN %) 3) 4) 5) 6)



INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE IN EUR (30.06.2026) (IN %) 3) 4) 5) 6)



	Performance kumuliert 4) 5)					Performance p.a. 4) 5)			
	MTD	YTD	1 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage	5 J.	10 J.	Seit Auflage
MainFirst - Germany Fund (A)	0,59 %	0,24 %	-1,93 %	-12,40 %	47,38 %	382,58 %	-2,61 %	3,95 %	9,65 %
Deutsche Börse AG HDAX (HDAX)	-0,84 %	2,80 %	5,88 %	54,37 %	155,25 %	423,22 %	9,07 %	9,82 %	10,17 %

Stand: 30.06.2026 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 - GERMANY FUND (A)

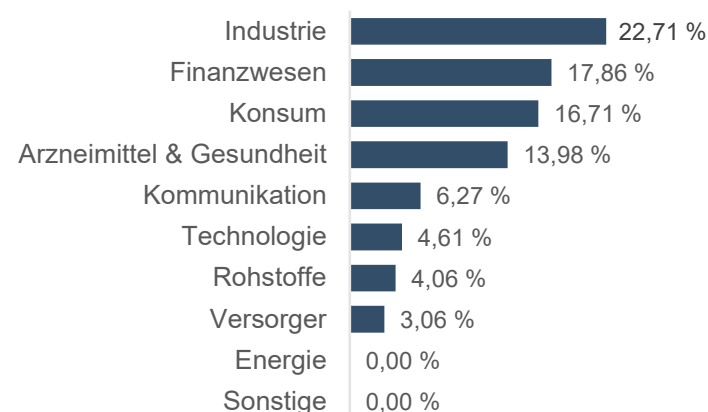
TOP 10 POSITIONEN (30.06.2026) ⁴⁾

	Land	Sektor	Vermögen
Bayer AG	Deutschland	Arzneimittel & Gesundheit	5,57 %
Allianz SE	Deutschland	Finanzwesen	4,83 %
Commerzbank AG	Deutschland	Finanzwesen	4,15 %
Airbus SE	Frankreich	Industrie	4,04 %
Dte. Telekom AG	Deutschland	Kommunikation	4,04 %
Siemens AG	Deutschland	Industrie	3,83 %
SAP SE	Deutschland	Technologie	3,82 %
Dte. Börse AG	Deutschland	Finanzwesen	3,79 %
Zalando SE	Deutschland	Konsum	3,51 %
Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	Deutschland	Konsum	3,26 %

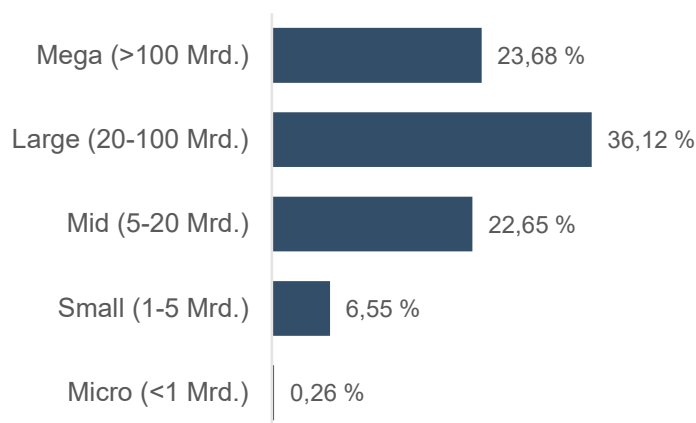
KENNZAHLEN 5 Jahre (30.06.2026) ⁴⁾

Volatilität	15,65 %
Sharpe Ratio	-0,30
Maximum Drawdown	-39,29 %
Value at Risk	10,37 %
ESG Risk Score	18,93
ESG Risk Score Coverage	89,01 %

SEKTORENVERTEILUNG (30.06.2026) ⁴⁾



VERTEILUNG DER MARKTKAPITALISIERUNG (30.06.2026) ⁴⁾



CHANCEN

- Aktienfonds: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen möglich
- Gegebenenfalls Wechselkursgewinne

RISIKEN

- Aktienfonds: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge
- Übergreifend: Länderrisiko, Emittenten- und/oder Kontrahentenbonitäts- und -ausfallrisiko
- Gegebenenfalls Einsatz derivativer Finanzinstrumente
- Gegebenenfalls Wechselkursrisiken
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat

Bitte entnehmen Sie die ausführlichen Hinweise zu den Chancen und Risiken dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt.

STAMMDATEN

Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.	NAV (30.06.2026)	241,29 EUR	Mindestanlage	0,00 EUR
Telefon	+352 276 921-0	Fondsvolumen (30.06.2026)	80,66 Mio. EUR	Ausgabeaufschlag (max.)	bis zu 5,00 %
E-Mail	info@ethenea.com	Auflagedatum	05. Juni 2009	Rücknahmegebühr	keine
Web	www.ethenea.com	Domizil	Luxemburg	Managementgebühr p.a. (aktuell)	1,50 %
Fondsmanager	ETHENEA Independent Investors S.A.	Währung	EUR	Performance Gebühr (max)	bis zu 15,00 %
Vergleichsindex	Deutsche Börse AG HDAX (HDAX)	Ertragsverwendung	thesaurierend	High Watermark ⁷⁾	Ja
ISIN	LU0390221256	Anlageregion	Deutschland	Laufende Kosten	1,99 %
WKN	A0RAJN			Geschäftsjahresende	31. Dezember

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](http://www.morningstar.de/de/news/150991/das-morningstar-(sterne)-rating-im-%C3%BCberblick.aspx)
- PRI: ETHENEA 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.
- 3) Die Wertentwicklung ist berechnet in EUR und nach der BVI-Methode, d.h. unter Berücksichtigung aller Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags.
- 4) Quelle: Eigene Berechnungen.
- 5) Der HDAX (der „Index“) ist das geistige Eigentum (einschließlich eingetragener Marken) der STOXX Ltd., der ISS STOXX Index GmbH oder ihrer Lizenzgeber und wird im Rahmen einer Lizenz genutzt. Der HDAX wird von der STOXX Ltd., der ISS STOXX Index GmbH oder ihren Lizenzgebern, Analysten oder Datenanbietern weder gefördert noch beworben, vertrieben oder auf sonstige Weise unterstützt, und die STOXX Ltd., die ISS STOXX Index GmbH und ihre Lizenzgeber, Analysten oder Datenanbieter übernehmen keinerlei Gewährleistung und schließen jegliche Haftung (aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) diesbezüglich generell und im Speziellen in Bezug auf jegliche Fehler, Auslassungen oder Störungen des Index oder der darin enthaltenen Daten aus.
- 6) Eine Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
- 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 Basisinformationsblättern (PRIIPs-KIDs), dem Verkaufsprospekt sowie dem letzten Jahresbericht.

RECHTLICHER HINWEIS

Dies ist eine Werbemitteilung.

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 Luxemburg. 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 kein 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.