



ETHENEA

Änderung oder Einstellung eines Referenzwertes

Aktuelle Version 4.1 / Februar 2024

ETHENEA Independent Investors S.A.

16, rue Gabriel Lippmann · 5365 Munsbach · Luxembourg

Phone +352 276 921-10 · Fax +352 276 921-1099 · info@ethenea.com · www.ethenea.com



Änderung oder Einstellung eines Referenzwertes

Die folgende Richtlinie enthält gemäß Artikel 28 (2) der „Verordnung (EU) 2016/1011 des europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016“ Pläne, welche Maßnahmen ergriffen werden sollten, wenn ein Referenzwert sich wesentlich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird.

Die Richtlinie hat keine spezifischen abteilungs-, gebiets- oder standortspezifischen Merkmale. Sie ist weltweit und in voller Form gültig.

Referenzwert: ist jeder Index, auf den Bezug genommen wird, um den für ein Finanzinstrument oder einen Finanzkontrakt zahlbaren Betrag oder den Wert eines Finanzinstruments zu bestimmen, oder einen Index, der verwendet wird, um die Wertentwicklung eines Investmentfonds zwecks Rückverfolgung der Rendite dieses Indexes oder der Bestimmung der Zusammensetzung eines Portfolios oder der Berechnung der Anlageerfolgsprämien (Performance Fees) zu messen

Index: ist jede Zahl, die veröffentlicht oder der Öffentlichkeit zugänglich gemacht wird, die regelmäßig, ganz oder teilweise durch Anwendung einer Formel oder einer anderen Berechnungsmethode oder durch Bewertung bestimmt wird und auf der Grundlage des Werts eines oder mehrerer Basisvermögenswerte oder Basispreise, einschließlich geschätzter Preise, tatsächlicher oder geschätzter Zinssätze, Quotierungen und verbindlicher Quotierungen oder sonstiger Werte oder Erhebungen erfolgt

Wesentliche Änderung: eines Referenzwertes ist eine Veränderung, Anpassung oder andere Maßnahme in Bezug auf das maßgebliche Konzept und die Berechnung des Referenzwertes, mit der Folge, dass das maßgebliche Konzept oder die maßgebliche Berechnung des Referenzwertes nicht mehr mit denen am Indexstarttag vergleichbar ist. Die Vergleichbarkeit ist insbesondere dann nicht mehr gegeben, wenn sich eine nicht immaterielle Differenz des Wertes aufgrund einer Veränderung, Anpassung oder anderen Maßnahme trotz gleichbleibender Kurse der im Referenzwert enthaltenen Einzelwerte und ihrer Gewichtung ergibt

Die derzeit verwendeten Referenzwerte werden zu der Berechnung der Anlageerfolgsprämien und für den Vergleich der Wertentwicklung herangezogen und sind in dem jeweiligen aktuellen Verkaufsprospekt veröffentlicht.



Bei denjenigen Portfolios, bei denen die Marktrisikomessung nach der Methode „relativer Value at Risk“ erfolgt, wird der verwendete Referenzwert zusätzlich für die Risikomessung herangezogen. Auch dies ist in dem jeweiligen aktuellen Verkaufsprospekt veröffentlicht.

Wenn ein derzeit verwendeter Referenzwert sich wesentlich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird, wurden jeweils zwei alternative Referenzwerte definiert, welche in dem Anhang dieser Richtlinie aufgeführt sind. Die Alternativen wurden so ausgewählt, dass sie jeweils eine hohe Korrelation, eine vergleichbare historische Performance und eine ähnliche Zusammensetzung und Länderallokation zu den derzeit verwendeten Referenzwerten aufweisen und sind daher als Alternativen geeignet.

Es wird zur besseren Diversifikation angestrebt, dass es sich bei den Alternativen um Referenzwerte handelt, deren Administrator sich von den derzeit verwendeten Referenzwerten unterscheiden.

Die Überprüfung der Referenzwerte und der Alternativen erfolgt mindestens auf jährlicher Basis.

Anhang: Referenzwerte und Alternativen



ETHENEA

Anhang: Referenzwerte und Alternativen

Aktuelle Version 2.3 / Januar 2024

ETHENEA Independent Investors S.A.

16, rue Gabriel Lippmann · 5365 Munsbach · Luxembourg

Phone +352 276 921-10 · Fax +352 276 921-1099 · info@ethenea.com · www.ethenea.com



Fonds	Teilfonds	Referenzwert	Alternative 1	Alternative 2
Mainfirst	MainFirst - Top European Ideas Fund	MSCI Europe Net Total Return EUR Index (M7EU Index)	STOXX EUROPE 600 (Net Return) EUR (SXXXR Index)	FTSE Eurofirst300 Index (E300 Index)
		MSCI Europe Net Total Return EUR Index (M7EU Index)	STOXX Europe 600 Hedged GBP Net Total Return (SXXHGN Index)	FTSE Eurofirst300 Index (E300 Index)
		MSCI Europe Net Total Return USD Index (M1EU Index)	STOXX Europe 600 Hedged USD Net Total Return (SXXHUN Index)	FTSE Eurofirst300 Index (E300 Index)
Mainfirst	MainFirst - Germany Fund	Deutsche Börse AG HDAX (HDAX Index)	MSCI Germany Index (MXDE Index)	FTSE Germany Index (WIDEU Index)
Mainfirst	MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Diversified Composite Index Level (JBCDCOMP Index)	ICE BofAML High Yield US Emerging Markets Corporate Plus Index (EMUH) (EMUH Index)	Bloomberg Barclays EM Hard Currency Aggregate: Corporate Total Return Index Hedged USD (H29190US Index)
		J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Composite Index Level Hedged in EUR (JBCDHECP Index)	ICE BofAML High Yield US Emerging Markets Corporate Plus Index (EMUH) (EMUH Index)	Bloomberg Barclays EM Hard Currency Aggregate: Corporate Total Return Index Hedged EUR (LG20TREH Index)
		J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Composite Index Level Hedged in CHF (JBCDHFCP Index)	ICE BofAML High Yield US Emerging Markets Corporate Plus Index (EMUH) (EMUH Index)	ICE BofAML Emerging Markets Corporate Plus Index (EMCB Index)
Mainfirst	MainFirst - Global Equities Fund	MSCI World Net Total Return EUR Index (MSDEWIN Index)	STOXX Global 1800 Index EUR (SXW1E Index)	Dow Jones Global Index (W1DOW Index)
Mainfirst	MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund (in Liquidation)	J.P. Morgan Corporate Bond EMBI Diversified High Yield Index Level (JBCDNOIG Index)	ICE BofAML Emerging Markets Corporate Plus Index (EMCB Index)	Bloomberg Barclays EM Hard Currency Aggregate: Corporate Total Return Index Hedged USD (H29190US Index)



Mainfirst	MainFirst - Global Dividend Stars	MSCI World High Dividend Yield Net Return EUR Index (M7WOEDY Index)	Dow Jones Global Select Dividend Total Return Index EUR (DJGSDT Index)	Stoxx Global Select Dividend 100 Index EUR (SDGP Index)
		MSCI World High Dividend Yield Net Total Return Index (M1WDHDVD Index)	Dow Jones Global Select Dividend Total Return Index EUR (DJGSDT Index)	Stoxx Global Select Dividend 100 Index EUR (SDGP Index)
Mainfirst	MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund	MSCI World Net Total Return EUR Index (MSDEWIN Index)	STOXX Global 1800 Index EUR (SXW1E Index)	Dow Jones Global Index (W1DOW Index)
Mainfirst	MainFirst – Megatrends Asia	MSCI AC Asia ex Japan Net Total Return USD Index (NDUECAXJ Index)	STOXX Asia/Pacific 600 Ex. Japan Total Return Index (DJP2V Index)	Bloomberg APAC ex Japan Large & Mid Cap Total Return Index (APEJT Index)