

# MainFirst Top European Ideas B

**Categoria Morningstar™**

Azionari Europa Mid Cap

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Developed Europe Target  
Market Exposure NR EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

STOXX Europe 600 NR EUR

**Morningstar Rating™**

★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

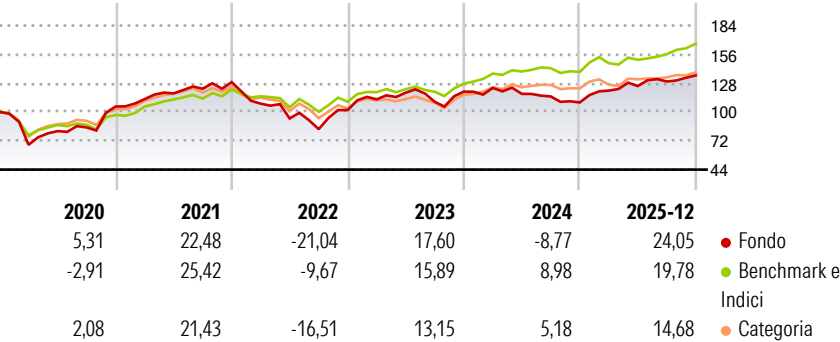
L'obiettivo d'investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, è di sovraperformare l'indice azionario STOXX EUROPE 600 TR (Performance Index) in EUR. Tali investimenti in azioni e altri titoli di partecipazione avvengono in tutto il mondo, concentrandosi tuttavia in particolare su società europee. A seconda delle circostanze, gli investimenti potranno concentrarsi su società sia a grande che a piccola e media capitalizzazione. Inoltre almeno il 75% del patrimonio del Comparto (senza considerare le liquidità) viene investito in azioni e altri titoli di partecipazione di società con sede in un paese membro dell'Unione Europea o che svolgono una parte predominante della loro attività economica in un paese membro...

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-5,74	3Y Sharpe Ratio	0,56
3Y Beta	1,16	3Y Std Dev	13,18
3Y R-Squared	69,33	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,64	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	7,49	10Y Risk	Alto

Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

**Rendimenti**



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	5,86	5,82	5,17
6-Mesi	6,46	11,41	7,86
1-Anno	20,07	16,53	12,49
3-Anni Ann.ti	7,23	13,15	9,66
5-Anni Ann.ti	5,40	12,13	7,59
10-Anni Ann.ti	7,02	8,80	6,47

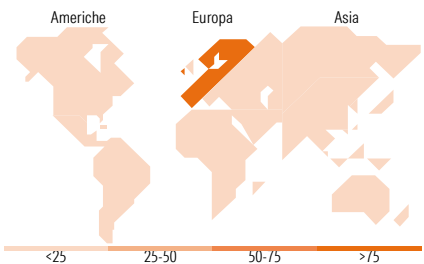
Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	10,50	3,68	3,53	4,59
2024	3,02	-4,67	-2,15	-5,06
2023	10,22	5,77	-7,42	8,96
2022	-16,18	-13,37	-11,03	22,22

**Portafoglio 31/12/2025**



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
			Giant	18,25
			Large	25,28
			Medium	43,15
			Small	11,52
			Micro	1,81
Value	Blend	Growth		
Style			Capitalizzazione media di mercato	Fondo
			Ave Mkt Cap EUR	15.451,37



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Talanx AG	🏠	5,54
ISS AS	⚙️	5,50
Commerzbank AG	🏦	5,43
Allianz SE	🏠	5,39
TotalEnergies SE	🔥	5,31
Basf SE	🏭	5,08
Bawag Group AG Ordinary Shares	🏦	4,85
Raiffeisen Bank...	🏦	4,73
Traton SE	⚙️	4,69
Davide Campari-Milano NV Az...	🍷	4,27
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		50,80
Numero Complessivo di Titoli Azionari		35
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>61,68</b>
Materie Prime	7,42
Beni di Consumo Ciclici	5,45
Finanza	44,73
Immobiliare	4,07
<b>Sensibile</b>	<b>22,50</b>
Telecomunicazioni	-
Energia	5,98
Beni Industriali	15,35
Tecnologia	1,16
<b>Difensivo</b>	<b>15,83</b>
Beni Difensivi	12,88
Salute	2,95
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
<b>America</b>	<b>4,81</b>
Stati Uniti	4,81
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>95,19</b>
Regno Unito	6,55
Europa Occidentale - Euro	79,98
Europa Occidentale - Non Euro	8,67
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

**Anagrafica**

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	10,09 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 27 69 12 00	(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.mainfirst.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,01%
Data di Partenza	21/08/2009	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,85%
		UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%

# MainFirst Top European Ideas B

Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc
Data Inizio Gestione	13/07/2007	ISIN	LU0308864296
NAV <small>(28/01/2026)</small>	EUR 154,36		
Patrimonio Netto (Mln)	58,46 EUR		
<small>(31/12/2025)</small>			