

# MainFirst Top European Ideas R

## 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

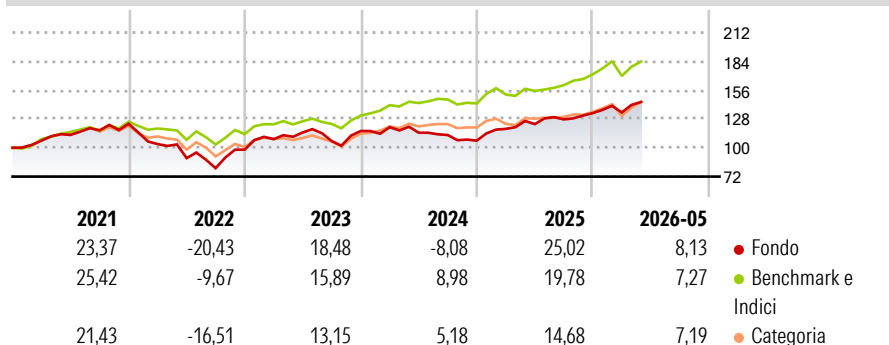
L'obiettivo d'investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, è di sovraperformare l'indice azionario STOXX EUROPE 600 TR (Performance Index) in EUR. Tali investimenti in azioni e altri titoli di partecipazione avvengono in tutto il mondo, concentrandosi tuttavia in particolare 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          | -4,14 | 3Y Sharpe Ratio | 0,54  |
| 3Y Beta           | 0,98  | 3Y Std Dev      | 12,65 |
| 3Y R-Squared      | 66,08 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio     | -0,69 | 5Y Risk         | +Med  |
| 3Y Tracking Error | 7,40  | 10Y Risk        | Alto  |

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | 7,29  | 6,95  | 7,77  |
| 6-Mesi         | 9,13  | 11,31 | 9,66  |
| 1-Anno         | 13,67 | 18,08 | 13,73 |
| 3-Anni Ann.ti  | 8,04  | 14,15 | 11,00 |
| 5-Anni Ann.ti  | 4,81  | 9,84  | 5,72  |
| 10-Anni Ann.ti | 8,41  | 9,49  | 6,61  |

Rendimenti aggiornati al 11/06/2026

### Rendimenti

|                      | Q1     | Q2     | Q3     | Q4    |
|----------------------|--------|--------|--------|-------|
| <b>Trimestrali %</b> |        |        |        |       |
| 2026                 | 0,52   | -      | -      | -     |
| 2025                 | 10,72  | 3,88   | 3,74   | 4,78  |
| 2024                 | 3,20   | -4,49  | -1,95  | -4,88 |
| 2023                 | 10,43  | 5,96   | -7,24  | 9,16  |
| 2022                 | -16,03 | -13,19 | -10,86 | 22,45 |

### Portafoglio 31/03/2026



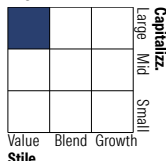
#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

|              |       |
|--------------|-------|
| Azioni       | 90,12 |
| Obbligazioni | 0,00  |
| Liquidità    | 9,88  |
| Altro        | 0,00  |

#### Style Box Azionaria

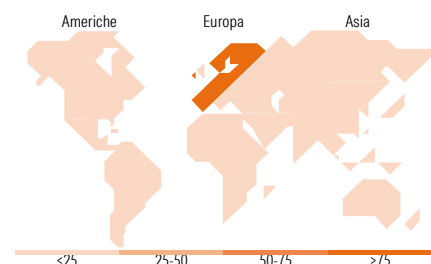


#### Mkt Cap %

| Fondo  | Value | Blend | Growth |
|--------|-------|-------|--------|
| Giant  | 20,72 |       |        |
| Large  | 19,50 |       |        |
| Medium | 46,99 |       |        |
| Small  | 11,73 |       |        |
| Micro  | 1,06  |       |        |

#### Capitalizzazione media di mercato

| Fondo | Ave Mkt Cap EUR |
|-------|-----------------|
|       | 17.242,98       |



### Titoli principali

| Nome  | Settore       | %     |
|---|---------------|-------|
| TotalEnergies SE                            | Industria     | 6,87  |
| Basf SE                                     | Industria     | 6,09  |
| Talanx AG                                   | Assicurazione | 5,42  |
| ISS AS                                      | Industria     | 5,28  |
| Allianz SE                                  | Assicurazione | 5,13  |
| Traton SE                                   | Industria     | 5,01  |
| Davide Campari-Milano NV Az...              | Industria     | 4,98  |
| Commerzbank AG                              | Banca         | 4,51  |
| Raiffeisen Bank...                          | Banca         | 4,48  |
| Bawag Group AG Ordinary Shares              | Banca         | 4,14  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |               | 51,91 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |               | 34    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |               | 0     |

### Distribuzione Settoriale %

|                             | Fondo        |
|-----------------------------|--------------|
| <b>Ciclico</b>              | <b>58,46</b> |
| Materie Prime               | 8,96         |
| Beni di Consumo Ciclici     | 4,86         |
| Finanza                     | 41,36        |
| Immobiliare                 | 3,28         |
| <b>Sensibile</b>            | <b>25,37</b> |
| Telecomunicazioni           | 1,28         |
| Energia                     | 7,62         |
| Beni Industriali            | 15,68        |
| Tecnologia                  | 0,80         |
| <b>Difensivo</b>            | <b>16,17</b> |
| Beni Difensivi              | 13,25        |
| Salute                      | 2,92         |
| Servizi di Pubblica Utilità | -            |

### Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>5,53</b>  |
| Stati Uniti                   | 5,53         |
| Canada                        | 0,00         |
| America Latina e Centrale     | 0,00         |
| <b>Europa</b>                 | <b>94,47</b> |
| Regno Unito                   | 5,80         |
| Europa Occidentale - Euro     | 80,45        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 8,22         |
| 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) | 6,10 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.                       | 1,29%  |
| Data di Partenza    | 15/01/2014                         | UCITS                   | Si          | Spese correnti               | 1,12%  |
|                     |                                    |                         |             | 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 prodotte; (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.

# MainFirst Top European Ideas R

---

|                             |            |         |              |
|-----------------------------|------------|---------|--------------|
| Nome del Gestore            | -          | Inc/Acc | Acc          |
| Data Inizio Gestione        | 13/07/2007 | ISIN    | LU1004823552 |
| NAV <sup>(11/06/2026)</sup> | EUR 234,51 |         |              |
| Patrimonio Netto (Mln)      | 55,40 EUR  |         |              |

(31/03/2026)