

# MainFirst Top European Ideas X

## 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

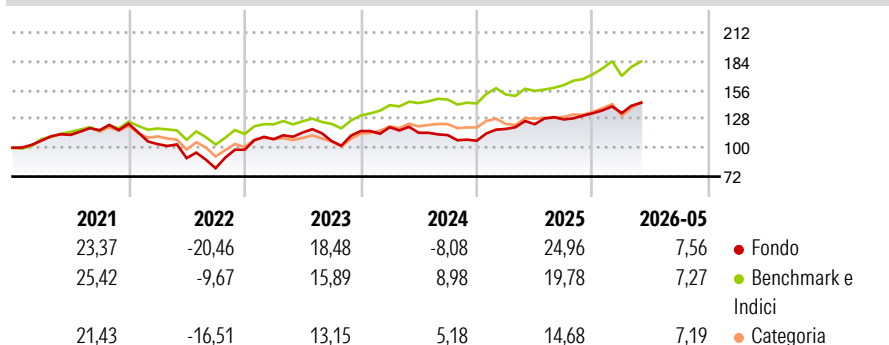
L'obiettivo d'investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, è di sovraperformare l'indice azionario STOXX EUROPE 600 TR (Performance Index) in EUR. Tali investimenti in azioni e altri titoli di partecipazione avvengono in tutto il mondo, concentrandosi tuttavia in particolare 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	-4,31	3Y Sharpe Ratio	0,52
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	12,64
3Y R-Squared	66,02	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,72	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 %

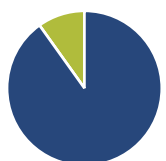
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	7,07	6,95	7,77
6-Mesi	8,50	11,31	9,66
1-Anno	12,98	18,08	13,73
3-Anni Ann.ti	7,82	14,15	11,00
5-Anni Ann.ti	4,67	9,84	5,72
10-Anni Ann.ti	8,01	9,49	6,61

Rendimenti aggiornati al 11/06/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,11	-	-	-
2025	10,72	3,88	3,74	4,73
2024	3,20	-4,49	-1,95	-4,88
2023	10,43	5,96	-7,24	9,17
2022	-16,04	-13,21	-10,86	22,46

### Portafoglio 31/03/2026



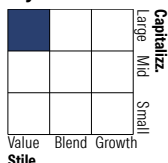
#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

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

#### Style Box Azionaria

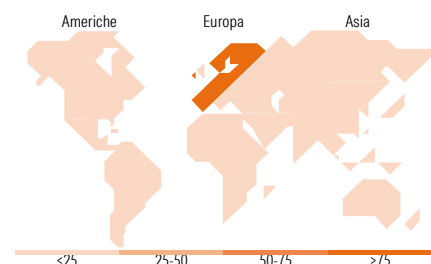


#### Mkt Cap %

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

### Distribuzione Settoriale %

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

### Ripartizione Geografica %

Fondo	America
	5,53
Stati Uniti	5,53
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
	94,47
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
	0,00
	0,00
	0,00
	0,00
	0,00
	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,20 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	1,22%
				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 X

---

Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc
Data Inizio Gestione	13/07/2007	ISIN	LU1004823636
NAV <sup>(11/06/2026)</sup>	EUR 193,34		
Patrimonio Netto (Mln)	55,40 EUR		

(31/03/2026)