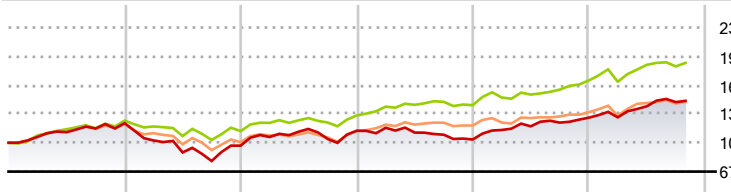
MainFirst Top European Ideas B

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa Mid Cap	Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	STOXX Europe 600 NR EUR	★★★

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...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	22,48	-21,04	17,60	-8,77	24,05	15,01
Benchmark e Indici	25,42	-9,67	15,89	8,98	19,78	11,75
Categoria	21,43	-16,51	13,15	5,18	14,68	8,69

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,17	3Y Sharpe Ratio	0,97
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	11,37
3Y R-Squared	61,75	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,45	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	7,13	10Y Risk	Alto

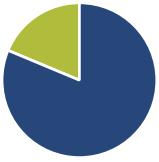
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,16	1,06	0,78
6-Mesi	10,68	10,36	9,39
1-Anno	20,08	17,97	16,96
3-Anni Ann.ti	11,74	16,65	13,77
5-Anni Ann.ti	4,00	9,37	5,45
10-Anni Ann.ti	8,09	9,78	7,42

Rendimenti aggiornati al 16/11/2026

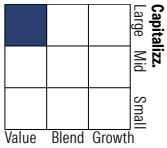
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,33	9,80	3,37	-
2025	10,50	3,68	3,53	4,59
2024	3,02	-4,67	-2,15	-5,06
2023	10,22	5,77	-7,42	8,96
2022	-16,18	-13,37	-11,03	22,22

Portafoglio 30/09/2026



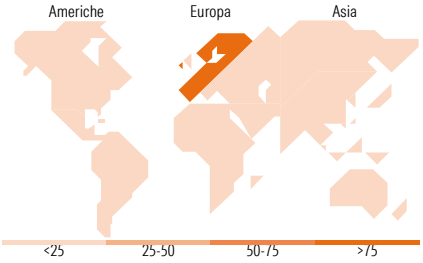
Asset Allocation %	Netta
Azioni	81,29
Obbligazioni	0,00
Liquidità	18,71
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	20,64
Large	27,67
Medium	39,48
Small	11,90
Micro	0,30

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	19.414,75



Titoli principali

Nome	Settore	%
Traton SE		5,67
Basf SE		5,41
Allianz SE		5,01
ASR Nederland NV		4,93
Talanx AG		4,90
ISS AS		4,87
TotalEnergies SE		4,87
Raiffeisen Bank...		4,68
Davide Campari-Milano NV Az...		4,30
AXA SA		3,26
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,90
Numero Complessivo di Titoli Azionari		29
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**55,04**
Materie Prime	9,63
Beni di Consumo Ciclici	5,24
Finanza	37,22
Immobiliare	2,96
Sensibile	**28,09**
Telecomunicazioni	1,15
Energia	5,99
Beni Industriali	19,99
Tecnologia	0,96
Difensivo	**16,87**
Beni Difensivi	13,95
Salute	2,93
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**5,28**
Stati Uniti	5,28
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**94,72**
Regno Unito	5,38
Europa Occidentale - Euro	81,17
Europa Occidentale - Non Euro	8,17
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
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) (16/11/2026)	10,70 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.	2,08%
Data di Partenza	21/08/2009	UCITS	Si	Spese correnti	1,85%
				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 prodotto; (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 B

Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc
Data Inizio Gestione	13/07/2007	ISIN	LU0308864296
NAV (16/11/2026)	EUR 177,20		
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	55,63 EUR		

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 prodotto; (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.