

# MainFirst Top European Ideas R

## Categoria Morningstar™

Azione Europa Mid Cap

## Benchmark Morningstar

Morningstar Developed Europe Target  
Market Exposure NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

STOXX Europe 600 NR EUR

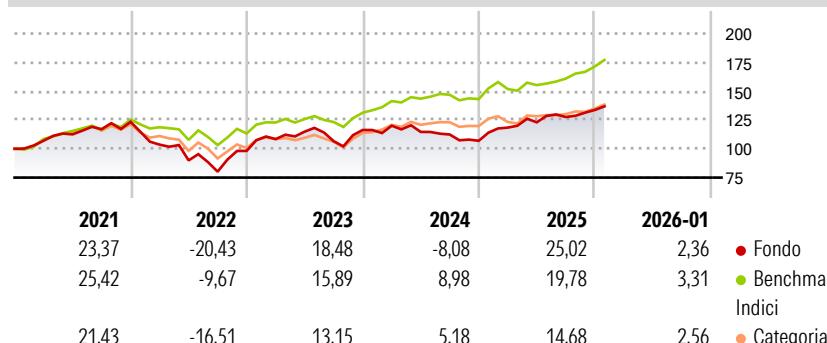
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo d'investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, è di sovrapassare 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



### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -5,40 | 3Y Sharpe Ratio | 0,48  |
| 3Y Beta           | 1,10  | 3Y Std Dev      | 12,22 |
| 3Y R-Squared      | 65,18 | 3Y Risk         | +Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,71 | 5Y Risk         | Alto  |
| 3Y Tracking Error | 7,30  | 10Y Risk        | Alto  |

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

### Rend. Cumulati %

|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | 9,56  | 12,14 | 10,02 |
| 6-Mesi         | 5,88  | 14,54 | 9,85  |
| 1-Anno         | 21,05 | 15,78 | 10,02 |
| 3-Anni Ann.ti  | 8,31  | 13,75 | 9,48  |
| 5-Anni Ann.ti  | 5,87  | 11,96 | 7,05  |
| 10-Anni Ann.ti | 9,07  | 9,61  | 6,87  |

Rendimenti aggiornati al 17/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1     | Q2     | Q3     | Q4    |
|------|--------|--------|--------|-------|
| 2026 | -      | -      | -      | -     |
| 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 |

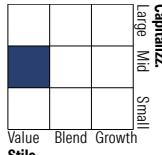
### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

|              | Netta |
|--------------|-------|
| Azioni       | 88,73 |
| Obbligazioni | 0,00  |
| Liquidità    | 11,27 |
| Altro        | 0,00  |

#### Style Box Azionaria



#### Mkt Cap %

| Fondo  |
|--------|
| Giant  |
| Large  |
| Medium |
| Small  |
| Micro  |

#### Rendimenti Trimestrali %



### 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>              |
| Materie Prime               |
| Beni di Consumo Ciclici     |
| Finanza                     |
| Immobiliare                 |
| <b>Sensibile</b>            |
| Telecomunicazioni           |
| Energia                     |
| Beni Industriali            |
| Tecnologia                  |
| <b>Difensivo</b>            |
| Beni Difensivi              |
| Salute                      |
| Servizi di Pubblica Utilità |

### Ripartizione Geografica %

| Fondo                         |
|-------------------------------|
| <b>America</b>                |
| Stati Uniti                   |
| Canada                        |
| America Latina e Centrale     |
| <b>Europa</b>                 |
| Regno Unito                   |
| Europa Occidentale - Euro     |
| Europa Occidentale - Non Euro |
| Europa dell'Est               |
| Africa                        |
| Medio Oriente                 |
| <b>Asia</b>                   |
| Giappone                      |
| Australasia                   |
| Asia - Paesi Sviluppati       |
| Asia - Emergenti              |

### Anagrafica

|                     |                                    |                         |             |                              |        |
|---------------------|------------------------------------|-------------------------|-------------|------------------------------|--------|
| Società di Gestione | ETHENEA Independent Investors S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 6,23 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | -      |
|                     | (17/02/2026)                       |                         |             | Investimento Min. Successivo | -      |
| Telefono            | +352 27 69 12 00                   | Domicilio               | LUSSEMBURGO | T.E.R.                       | 1,23%  |
| Web                 | www.mainfirst.com                  | Valuta del Fondo        | EUR         | Spese correnti               | 1,12%  |
| Data di Partenza    | 15/01/2014                         | UCITS                   | Si          | Commissione di incentivo     | 15,00% |

# MainFirst Top European Ideas R

|                        |            |         |              |
|------------------------|------------|---------|--------------|
| Nome del Gestore       | -          | Inc/Acc | Acc          |
| Data Inizio Gestione   | 13/07/2007 | ISIN    | LU1004823552 |
| NAV (17/02/2026)       | EUR 231,19 |         |              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 58,46 EUR  |         |              |
| (31/12/2025)           |            |         |              |