

# 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

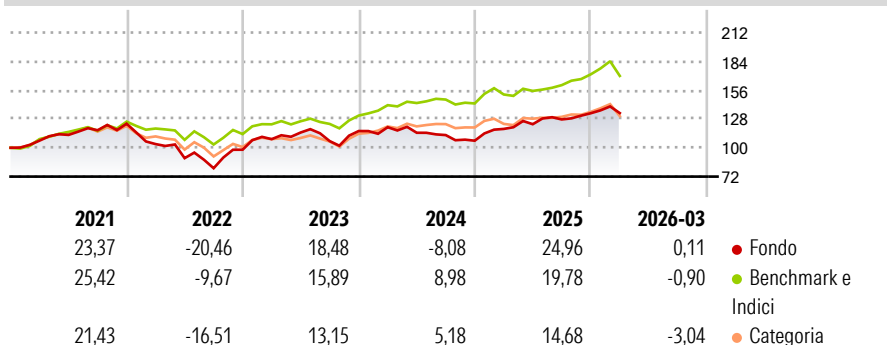
L'obiettivo d'investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, è di sovraperformare l'indice azionario STOXX EUROPE 600 TR (Performance Index) in EUR. Tali investimenti in azioni e altri titoli di partecipazione avvengono in tutto il mondo, concentrandosi tuttavia in particolare 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	-3,28	3Y Sharpe Ratio	0,39
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	12,49
3Y R-Squared	64,40	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,56	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	7,48	10Y Risk	Alto

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

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,62	0,72	-2,05
6-Mesi	6,17	5,56	0,92
1-Anno	13,14	16,97	7,89
3-Anni Ann.ti	7,79	12,26	7,29
5-Anni Ann.ti	4,53	9,76	4,36
10-Anni Ann.ti	7,83	8,90	5,38

Rendimenti aggiornati al 01/04/2026

Rendimenti Trimestrali %	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

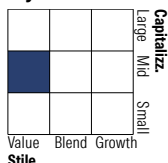
### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

Azioni	88,73
Obbligazioni	0,00
Liquidità	11,27
Altro	0,00

#### Style Box Azionaria

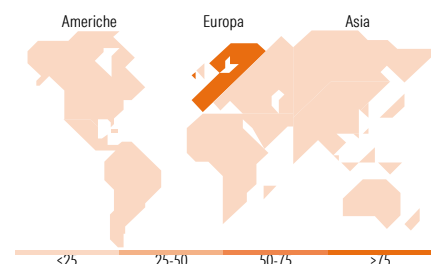


#### Mkt Cap %

Fondo	18,25
Giant	25,28
Large	43,15
Medium	11,52
Small	1,81

#### Capitalizzazione media di mercato

Fondo	15.451,37
Ave Mkt Cap EUR	7



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Talanx AG	Industria	5,54
ISS AS	Industria	5,50
Commerzbank AG	Banca	5,43
Allianz SE	Assicurazione	5,39
TotalEnergies SE	Energia	5,31
Basf SE	Industria	5,08
Bawag Group AG Ordinary Shares	Banca	4,85
Raiffeisen Bank...	Banca	4,73
Traton SE	Industria	4,69
Davide Campari-Milano NV Az...	Industria	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)	0,22 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.	-
Data di Partenza	15/01/2014	UCITS	Si	Spese correnti	1,22%
				Commissione di incentivo	15,00%

# MainFirst Top European Ideas X

---

Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc
Data Inizio Gestione	13/07/2007	ISIN	LU1004823636
NAV <small>(01/04/2026)</small>	EUR 185,89		
Patrimonio Netto (Mln)	58,46 EUR		

(31/12/2025)