

# MainFirst Top European Ideas X

Morningstar Medalist Rating™

Neutral

Morningstar Categorie Index

Morningstar Developed Europe  
Target Market Exposure NR EUR

Wordt gebruikt in dit rapport als index

Benchmark van het fonds

STOXX Europe 600 NR EUR

Morningstar Rating™

★★★

Morningstar Categorie™

Aandelen Europa Flex Cap

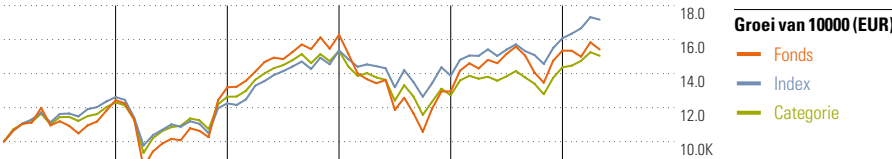
## Beleggingsdoelstelling

De doelstelling van het subfonds is beter te presteren dan de aandelenindex STOXX EUROPE 600 TR in EUR. Er wordt belegd in aandelen en aandeelgerelateerde effecten uit de hele wereld, waarbij het zwaartepunt bij Europese bedrijven ligt. Daarnaast kan incidenteel belegd worden in opkomende markten op basis van een opportunistische aanpak. Naar gelang de daadwerkelijke situatie kan de beleggingsfocus liggen op large-caps of op small- en mid-caps. De beleggingsfocus is zodanig dat ten minste 75% van het vermogen van het...

## Risicomaatstaven

|                  |       |              |         |
|------------------|-------|--------------|---------|
| Alpha            | -7.74 | Sharpe Ratio | 0.11    |
| Beta             | 1.33  | Std Deviatie | 19.80   |
| R-kwadraat       | 84.28 | 3-jr Risico  | Bov gem |
| Informatie Ratio | -0.72 | 5-jr Risico  | Hoog    |
| Tracking Error   | 9.03  | 10-jr Risico | Hoog    |

Berekeningen met Morningstar DM Eur TME NR EUR (waar van toepassing)



|                  | 2019  | 2020 | 2021  | 2022   | 2023  | 04/24 | Rendement        |
|------------------|-------|------|-------|--------|-------|-------|------------------|
| Fonds            | 24.38 | 6.11 | 23.37 | -20.46 | 18.48 | 0.46  | Fonds            |
| +/- Index        | -1.78 | 9.03 | -2.05 | -10.78 | 2.60  | -6.33 | +/- Index        |
| +/- Categorie    | 1.30  | 4.03 | 1.94  | -3.94  | 5.34  | -4.10 | +/- Categorie    |
| Percentiel Score | 43    | 30   | 38    | 67     | 18    | 90    | Percentiel Score |

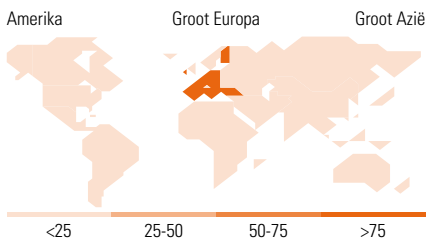
| Rendementen (6 mei 2024) | Rend % | +/-Idx | +/-Cat |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| 3 Maanden                | 0.91   | -6.07  | -4.21  |
| 6 Maanden                | 9.17   | -8.56  | -6.88  |
| 1 jaar                   | 4.23   | -9.29  | -5.74  |
| 3 jr gean.               | 1.86   | -6.29  | -0.26  |
| 5 jr gean.               | 5.39   | -3.47  | -0.13  |

| Kwartaalrendementen | 1e kw  | 2e kw  | 3e kw  | 4e kw |
|---------------------|--------|--------|--------|-------|
| 2024                | 3.20   | -      | -      | -     |
| 2023                | 10.43  | 5.96   | -7.24  | 9.17  |
| 2022                | -16.04 | -13.21 | -10.86 | 22.46 |
| 2021                | 6.95   | 5.20   | 4.01   | 5.44  |
| 2020                | -31.77 | 19.75  | 4.63   | 24.14 |

## Portefeuille 31 dec 2023

| Assetverdeling | % Long | % Short | % Netto |
|----------------|--------|---------|---------|
| Aandelen       | 95.35  | 0.00    | 95.35   |
| Obligaties     | 0.00   | 0.00    | 0.00    |
| Kas/ geldmarkt | 4.95   | 1.57    | 3.38    |
| Overig         | 1.27   | 0.00    | 1.27    |

| Morningstar Aandelen Style Box™ | % Aand   |
|---------------------------------|----------|
| Zeer Groot                      | 3.17     |
| Groot                           | 4.85     |
| Midden                          | 31.31    |
| Klein                           | 48.83    |
| Micro                           | 11.83    |
| Gem Mkt Cap (mIn)               | EUR 1687 |



| Top 10 Onderliggende posities     | Sector | % Port |
|-----------------------------------|--------|--------|
| Medacta Group SA Ordinary Shares  | +      | 9.85   |
| Sixt SE Participating Preferred   | +      | 8.93   |
| ATOSS Software AG                 | +      | 8.28   |
| Amadeus Fire AG                   | +      | 8.05   |
| Indus Holding AG                  | +      | 5.43   |
| Intercos SpA                      | +      | 4.87   |
| Aegean Airlines SA                | +      | 4.49   |
| Bertrandt AG                      | +      | 4.40   |
| ProCredit Holding AG              | +      | 3.69   |
| Talanx AG                         | +      | 2.83   |
| Totaal Aantal Aandelen            |        | 38     |
| Totaal Aantal Obligaties          |        | 0      |
| % Van vermogen in top 10 posities |        | 60.83  |

| Sectorverdeling                | % Aand       |
|--------------------------------|--------------|
| <b>Cyclisch</b>                | <b>34.33</b> |
| Basismaterialen                | 0.19         |
| Cyclische consumentenproducten | 12.59        |
| Financiële dienstverlening     | 21.29        |
| Vastgoed                       | 0.27         |
| <b>Licht Cyclisch</b>          | <b>47.91</b> |
| Communicatiediensten           | -            |
| Energie                        | -            |
| Industrie                      | 34.19        |
| Technologie                    | 13.72        |
| <b>Defensief</b>               | <b>17.76</b> |
| Defensieve consumptiegoederen  | 7.43         |
| Gezondheidszorg                | 10.33        |
| Nutsbedrijven                  | -            |

| Regioverdeling          | % Aand        |
|-------------------------|---------------|
| <b>Amerika</b>          | <b>0.00</b>   |
| Verenigde Staten        | 0.00          |
| Canada                  | 0.00          |
| Latijns Amerika         | 0.00          |
| <b>Groot Europa</b>     | <b>100.00</b> |
| Verenigd Koninkrijk     | 5.63          |
| West Europa – Euro      | 80.24         |
| West Europa – Niet Euro | 14.13         |
| Emerging Europa         | 0.00          |
| Midden-Oosten / Afrika  | 0.00          |
| <b>Groot Azië</b>       | <b>0.00</b>   |
| Japan                   | 0.00          |
| Australazië             | 0.00          |
| Azië - Ontwikkeld       | 0.00          |
| Azië - Emerging         | 0.00          |

## Fondsinformatie

|                     |                        |                |              |                           |       |
|---------------------|------------------------|----------------|--------------|---------------------------|-------|
| Fondsgroep          | ETHENEA Independent... | Vestigingsland | Luxemburg    | Min Aanvangsbedrag        | -     |
| Telefoon            | +352 27 69 12 00       | Fondsvaluta    | EUR          | Min Additioneel           | -     |
| Website             | www.mainfirst.com      | UCITS          | ja           | Jaarlijkse Management Fee | 0.75% |
| Oprichtingsdatum    | 15 jan 2014            | Inc/Acc        | Inc          |                           |       |
| Fondsmanager        | Olgerd Eichler         | ISIN           | LU1004823636 |                           |       |
| Aanvangsdatum       | 13 jul 2007            |                |              |                           |       |
| Koers (6 mei 2024)  | EUR 160.14             |                |              |                           |       |
| Fondsvermogen (mIn) | EUR 232.04             |                |              |                           |       |