## **MainFirst Absolute Return Multi Asset A**

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

**Benchmark Morningstar** 

**Benchmark Dichiarato** 

5% p.a.

Morningstar Rating™

\*\*\*

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR

## **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

L'obiettivo della strategia di investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, consiste nell'ottenere a lungo termine una performance positiva annua superiore al 5% (il "Valore di riferimento"). Per raggiungere tale obiettivo, il Comparto investe in titoli a tasso fisso e variabile, azioni, obbligazioni convertibili, obbligazioni cum warrant, certificati di godimento, obbligazioni zero coupon, strumenti del mercato monetario, certificati e derivati aventi come sottostanti azioni, obbligazioni, indici di materie prime.

Misure di Rischio	)		
3Y Alpha	3,60	3Y Sharpe Ratio	1,19
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	7,28
3Y R-Squared	57,09	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,58	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,90	10Y Risk	-Med
Basati su Morningstar Euro applicabile)	Moderate	Global Target Allocation NR	EUR (dove

limenti						
						145
				٠		130
					<u></u>	115
						100
						85
						<b>-</b> 70
2020	2021	2022	2023	2024	2025-10	
<b>2020</b> 14,45	<b>2021</b> 1,59	<b>2022</b> -14,78	<b>2023</b> 5,59	<b>2024</b> 13,63	- 1	
					2025-10	<b>-</b> 70
14,45	1,59	-14,78	5,59	13,63	<b>2025-10</b> 15,45	-70 • Fondo

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,56	3,63	3,54	Trimestrali %				
6-Mesi	10,39	6,08	6,44	2025	-0,29	5,35	6,45	-
1-Anno	13,64	5,68	5,63	2024	5,06	5,51	2,93	-0,42
3-Anni Ann.ti	10,52	8,05	7,13	2023	3,77	0,20	-3,60	5,33
5-Anni Ann.ti	3,72	5,42	4,52	2022	-5,65	-8,51	-1,80	0,54
10-Anni Ann.ti	4,15	4,94	3,38	2021	-1,20	2,64	-0,92	1,12
Rendimenti aggiornati al 27/11/2	2025							

## **Portafoglio** 31/10/2025





Distribuzione Settoriale %



**Fondo** 

Americhe	Eu	ropa	Asia
<25	25-50	50-75	>75

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Xtrackers IE Physical Silver	_	5,97
Xetra-Gold	_	5,13
WisdomTree Physical Silver ETC	_	2,54
SK Hynix Inc		2,24
Amazon.com Inc	A	2,09
Ivanhoe Mines Ltd Class A	A	2,00
Netherlands (Kingdom Of) 2.5%	_	2,00
Hoya Corp	•	1,86
Alberta (Province Of) 1.3%	_	1,78
Republic Services, Inc. 0.875%	_	1,71
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,31
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	32
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	42

✓ Sensibile	46,33
	70,55
→ Difensivo	11,94
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
<b>₩</b> Governativo	26,41
Societario	29,53
★ Cartolarizzazioni	3,43
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	40,63
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	42,20
Stati Uniti	28,56
Canada	11,34
America Latina e Centrale	2,30
Europa	20,23
Regno Unito	4,70
Europa Occidentale - Euro	9,45
Europa Occidentale - Non Euro	6,08
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	37,57
Giappone	13,08
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	13,12
Asia - Emergente	11,36

Anagrafica	
Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.
Telefono	+352 27 69 12 00
Web	www.mainfirst.com
Data di Partenza	29/04/2013
Nome del Gestore	Adrian Daniel
Data Inizio Gestione	29/04/2013
NAV (27/11/2025)	EUR 170,51
Patrimonio Netto (MIn)	75,85 EUR

Patrimonio Classe (MIn) (27/11/2025)	17,72 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0864714000

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	=
T.E.R.	2,07%
Spese correnti	1,98%
Commissione di incentivo	15,00%
Commissione ai meentivo	13,0070