

MainFirst Absolute Return Multi Asset B

Categoria Morningstar™
Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

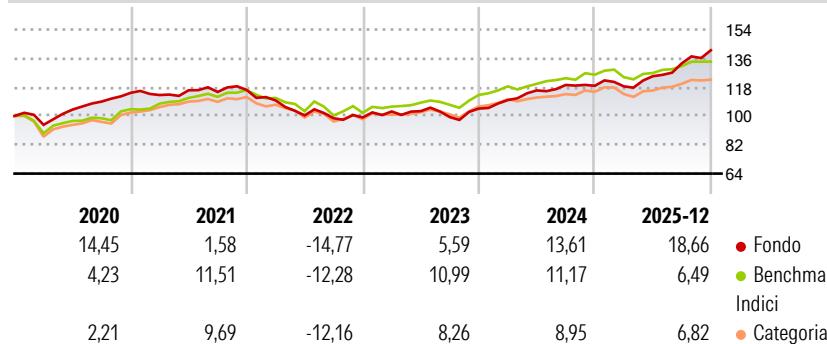
Benchmark Dichiarato
5% p.a.

Morningstar Rating™
★★★

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.

Rendimenti



Misure di Rischio

	3Y Alpha	3Y Sharpe Ratio	1,25
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	7,27
3Y R-Squared	51,22	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,58	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,13	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

	3-Mesi	6-Mesi	1-Anno
2020	9,00	5,56	7,81
2021	22,76	6,23	8,30
2022	13,20	8,58	7,94
2023	5,03	5,24	4,52
2024	5,33	5,76	4,46

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Fondo

Bmk

Cat

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,29	5,34	6,45	6,13
2024	5,07	5,50	2,93	-0,43
2023	3,77	0,20	-3,59	5,34
2022	-5,64	-8,53	-1,80	0,55

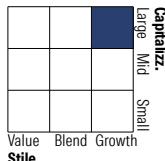
Portafoglio 31/12/2025



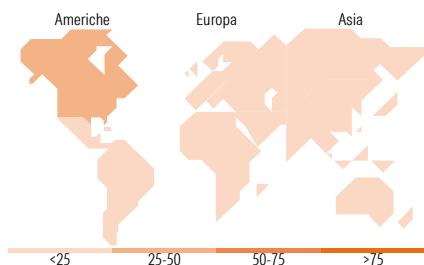
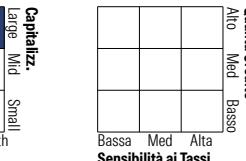
	Asset Allocation %	Netta
• Azioni	43,61	
• Obbligazioni	33,59	
• Liquidità	7,44	
• Altro	15,35	

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers IE Physical Silver...	—	5,65
Xetra-Gold	—	4,88
WisdomTree Physical Silver ETC	—	3,99
Pan American Silver Corp	▲▲▲	2,43
Ivanhoe Mines Ltd Class A	▲▲▲	2,33
Trip.com Group Ltd	▲▲	2,11
SK Hynix Inc	□□	2,04
Amazon.com Inc	▲▲	2,00
Microsoft Corp	□□	1,89
Alberta (Province Of) 1.3%	—	1,81
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,13
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		33
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		39

Distribuzione Settoriale %

Fondo

● Ciclico	47,21
▼ Sensibile	44,47
► Difensivo	8,32

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
■ Governativo	31,62
● Societario	45,36
▲ Cartolarizzazioni	4,88
● Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	18,00
■ Derivati	0,14

Ripartizione Geografica %

Fondo

America	47,88
Stati Uniti	30,62
Canada	14,30
America Latina e Centrale	2,97
Europa	15,44
Regno Unito	1,68
Europa Occidentale - Euro	7,81
Europa Occidentale - Non Euro	5,94
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	36,68
Giappone	11,52
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	11,61
Asia - Emergenti	13,55

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	6,05 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	29/04/2015	UCITS	Si	Spese correnti	1,99%
Nome del Gestore	Adrian Daniel	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	29/04/2013	ISIN	LU0864714422		
NAV (27/01/2026)	EUR 139,04				
Patrimonio Netto (Mln)	74,03 EUR				

(31/12/2025)

© 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.

MORNINGSTAR