

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

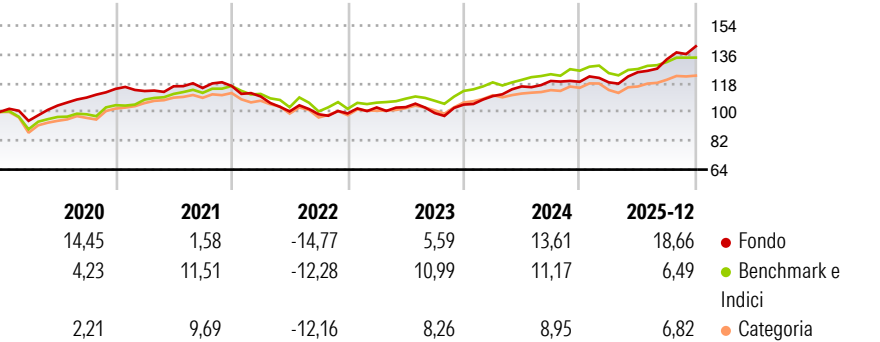
L'obiettivo della strategia di investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, consiste nell'ottenere a lungo termine una performance positiva annua superiore al 5% (il "Valore di riferimento"). Per raggiungere tale obiettivo, il Comparto investe in titoli a tasso fisso e variabile, 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.

Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 3,43  | 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)

Rendimenti



Rend. Cumulati %

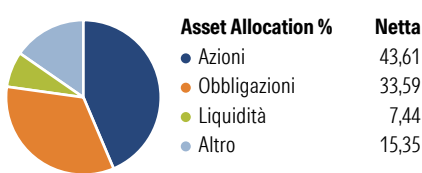
|                | Fondo | Bmk  | Cat  |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi         | 9,00  | 1,19 | 2,73 |
| 6-Mesi         | 18,26 | 5,56 | 7,81 |
| 1-Anno         | 22,76 | 6,23 | 8,30 |
| 3-Anni Ann.ti  | 13,20 | 8,58 | 7,94 |
| 5-Anni Ann.ti  | 5,03  | 5,24 | 4,52 |
| 10-Anni Ann.ti | 5,33  | 5,76 | 4,46 |

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

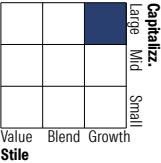
|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -     | -     | -     | -     |
| 2025 | -0,29 | 5,34  | 6,45  | 6,13  |
| 2024 | 5,07  | 5,50  | 2,93  | -0,43 |
| 2023 | 3,77  | 0,20  | -3,59 | 5,34  |
| 2022 | -5,64 | -8,53 | -1,80 | 0,55  |

Portafoglio 31/12/2025

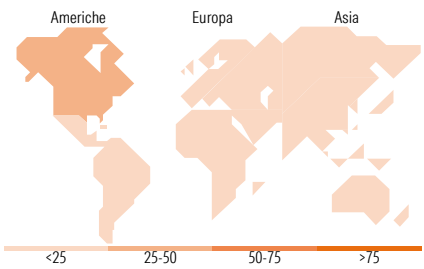


Morningstar Style Box®

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 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 33    |
| Numero 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 - Emergente              | 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                   | (27/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -      |
| Web                    | www.mainfirst.com                  | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 2,08%  |
| Data di Partenza       | 29/04/2015                         | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,99%  |
| Nome del Gestore       | Adrian Daniel                      | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 15,00% |
| Data Inizio Gestione   | 29/04/2013                         | Inc/Acc                 | Inc          |                              |        |
| NAV (27/01/2026)       | EUR 139,04                         | ISIN                    | LU0864714422 |                              |        |
| Patrimonio Netto (Mln) | 74,03 EUR                          |                         |              |                              |        |

(31/12/2025)