

MainFirst Absolute Return Multi Asset R

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

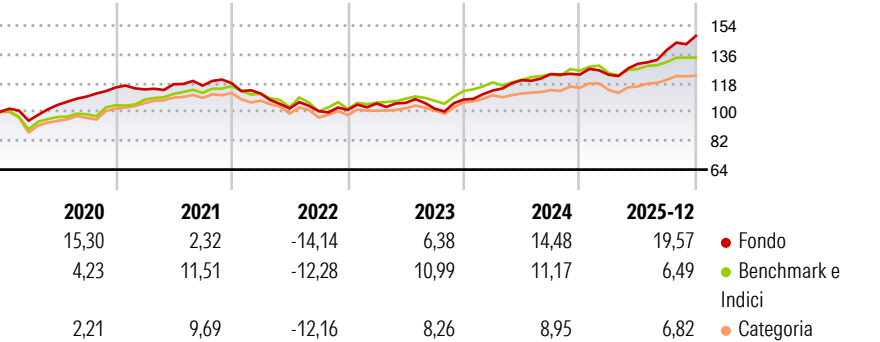
L'obiettivo della strategia di investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, consiste nell'ottenere a lungo termine una performance positiva annua superiore al 5% (il "Valore di riferimento"). Per raggiungere tale obiettivo, il Comparto investe in titoli a tasso fisso e variabile, 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	4,19	3Y Sharpe Ratio	1,35
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	7,27
3Y R-Squared	51,14	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,74	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,14	10Y Risk	-

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

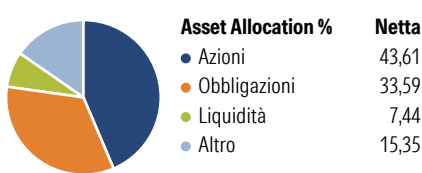
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	8,62	1,19	2,73	2026	-	-	-	-
6-Mesi	18,08	5,56	7,81	2025	-0,09	5,54	6,65	6,33
1-Anno	23,04	6,23	8,30	2024	5,25	5,72	3,13	-0,24
3-Anni Ann.ti	13,86	8,58	7,94	2023	3,96	0,39	-3,41	5,53
5-Anni Ann.ti	5,74	5,24	4,52	2022	-5,47	-8,35	-1,62	0,73
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

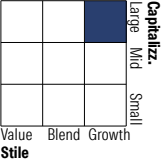
Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 31/12/2025

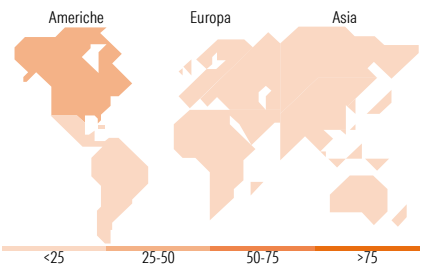


Morningstar Style Box®

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)	6,71 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.	1,31%
Data di Partenza	21/07/2017	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,26%
Nome del Gestore	Adrian Daniel	UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	29/04/2013	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/01/2026)	EUR 160,04	ISIN	LU1004824956		
Patrimonio Netto (Mln)	74,03 EUR				

(31/12/2025)