

MainFirst Absolute Return Multi Asset R

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali
Usato nel Report

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR

Benchmark Dichiarato

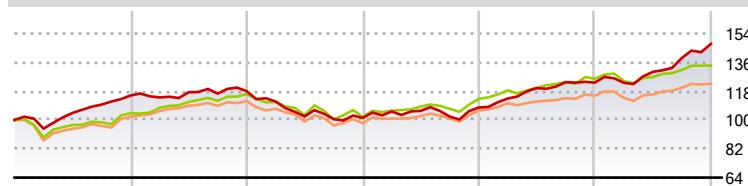
5% p.a.

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


2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria
15,30	2,32	-14,14	6,38	14,48	19,57	● Fondo	● Benchmark e Indici	● Categoria
4,23	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,49	-	-	-
						2,21	9,69	-12,16
						8,26	8,95	-
						6,82	-	-

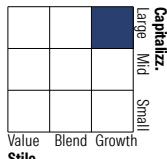
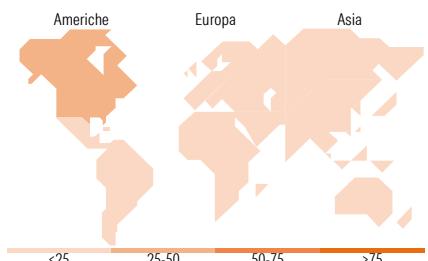
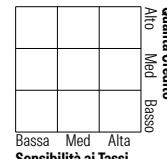
Misure di Rischio

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)

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
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
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Ripartizione Geografica %

Fondo
America
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
Europa
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
Asia
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	6,71 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.
Data di Partenza	21/07/2017	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	Adrian Daniel	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	29/04/2013	ISIN	LU1004824956	15,00%
NAV (27/01/2026)	EUR 160,04			
Patrimonio Netto (Mln)	74,03 EUR			

(31/12/2025)