

# MainFirst Absolute Return Multi Asset A

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target 5% p.a.

Allocation NR EUR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

5% p.a.

## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

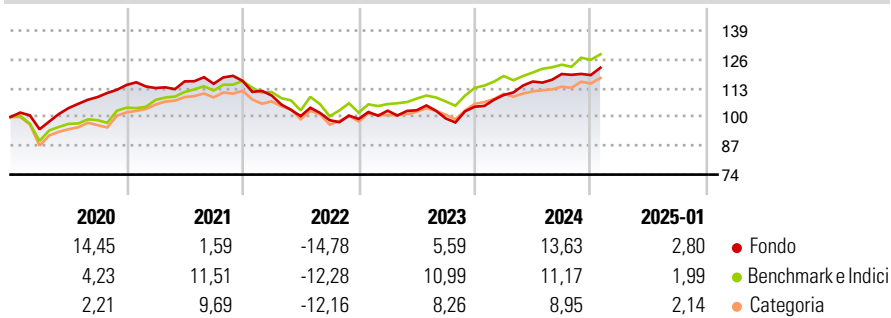
L'obiettivo della strategia di investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, consiste nell'ottenere a lungo termine una performance positiva annua superiore al 5% (il "Valore di riferimento"). Per raggiungere tale obiettivo, il Comparto investe in titoli a tasso fisso e variabile, 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	-0,48	3Y Sharpe Ratio	0,14
3Y Beta	0,72	3Y Std Dev	8,02
3Y R-Squared	59,78	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,20	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,52	10Y Risk	-Med

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	2,46	4,51	4,13	2025	-	-	-	-
6-Mesi	7,01	7,22	5,67	2024	5,06	5,51	2,93	-0,42
1-Anno	15,72	11,81	11,11	2023	3,77	0,20	-3,60	5,33
3-Anni Ann.ti	3,49	4,72	3,45	2022	-5,65	-8,51	-1,80	0,54
5-Anni Ann.ti	3,61	4,80	3,75	2021	-1,20	2,64	-0,92	1,12
10-Anni Ann.ti	3,32	4,86	3,10					

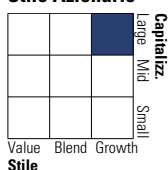
Rendimenti aggiornati al 03/02/2025

### Portafoglio 31/12/2024

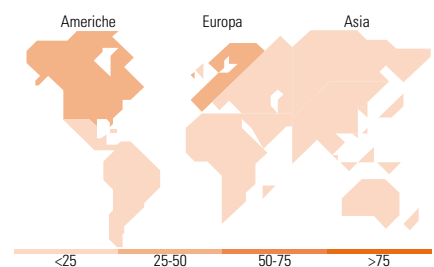
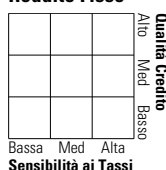


### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers IE Physical Silver...	—	6,05
Xetra-Gold	—	5,43
Taiwan Semiconductor...	—	2,40
Amazon.com Inc	—	2,23
Microsoft Corp	—	2,16
Alberta (Province Of) 1.3%	—	2,13
Republic Services, Inc. 0.875%	—	2,10
Amundi Physical Gold ETC C	—	2,01
Trip.com Group Ltd	—	1,99
Belgium (Kingdom Of) 4.35%	—	1,96
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,46
Numero Complessivo di Titoli Azionari		27
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		43

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	40,72
Sensibile	32,28
Difensivo	27,00

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	46,83
Societario	44,16
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	10,52
Derivati	-1,51

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>37,27</b>
Stati Uniti	30,50
Canada	6,78
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>30,26</b>
Regno Unito	2,58
Europa Occidentale - Euro	18,51
Europa Occidentale - Non Euro	9,18
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>32,46</b>
Giappone	5,98
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	10,65
Asia - Emergente	15,84

### Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	17,41 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.	2,01%
Data di Partenza	29/04/2013	UCITS	Si	Spese correnti	1,98%
Nome del Gestore	Adrian Daniel	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	29/04/2013	ISIN	LU0864714000		
NAV (03/02/2025)	EUR 153,97				
Patrimonio Netto (Mln)	66,80 EUR				

(31/12/2024)