MainFirst Absolute Return Multi Asset A

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

5% p.a.

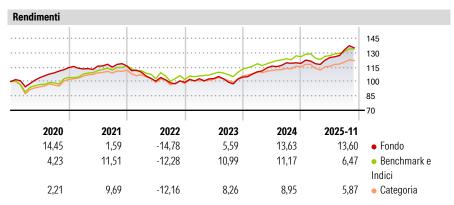
Morningstar Rating™

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report

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	2,90	3Y Sharpe Ratio	0,98		
3Y Beta	0,85	3Y Std Dev	7,33		
3Y R-Squared	54,97	3Y Risk	Med		
3Y Info Ratio	0,45	5Y Risk	Med		
3Y Tracking Error	5,01	10Y Risk	-Med		
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)					



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,56	3,63	3,54	Trimestrali %				
6-Mesi	10,39	6,08	6,44	2025	-0,29	5,35	6,45	-
1-Anno	13,64	5,68	5,63	2024	5,06	5,51	2,93	-0,42
3-Anni Ann.ti	10,52	8,05	7,13	2023	3,77	0,20	-3,60	5,33
5-Anni Ann.ti	3,72	5,42	4,52	2022	-5,65	-8,51	-1,80	0,54
10-Anni Ann.ti	4,15	4,94	3,38	2021	-1,20	2,64	-0,92	1,12
Rendimenti aggiornati al 27/11/2	2025							

Portafoglio 31/10/2025





Distribuzione Settoriale %



Fondo

Americhe	Eu	ropa	Asia
<25	25-50	50-75	>75

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Xtrackers IE Physical Silver	_	5,97
Xetra-Gold	_	5,13
WisdomTree Physical Silver ETC	_	2,54
SK Hynix Inc		2,24
Amazon.com Inc	A	2,09
Ivanhoe Mines Ltd Class A	A	2,00
Netherlands (Kingdom Of) 2.5%	_	2,00
Hoya Corp		1,86
Alberta (Province Of) 1.3%	_	1,78
Republic Services, Inc. 0.875%	_	1,71
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,31
Numero Complessivo di Titoli Azionari	i	32
NumeroComplessivodiTitoliObbligaz	ionari	42

(31/10/2025)

→ Difensivo	44 0 4
	11,94
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	26,41
Societario	29,53
★ Cartolarizzazioni	3,43
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	40,63
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	42,20
Stati Uniti	28,56
Canada	11,34
America Latina e Centrale	2,30
Europa	20,23
Regno Unito	4,70
Europa Occidentale - Euro	9,45
Europa Occidentale - Non Euro	6,08
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	37,57
Giappone	13,08
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	13,12
Asia - Emergente	11,36

Anagrafica					
Allagianca					
Società di Gestione	ETHENEA Independent	Patrimonio Classe (MIn)	17,72 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
	Investors S.A.	(27/11/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	+352 27 69 12 00	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,07%
Web	www.mainfirst.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,98%
Data di Partenza	29/04/2013	UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%
Nome del Gestore	Adrian Daniel	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	29/04/2013	ISIN	LU0864714000		
NAV (27/11/2025)	EUR 170,51				
Patrimonio Netto (MIn)	75,85 EUR				