

MainFirst Absolute Return Multi Asset X

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

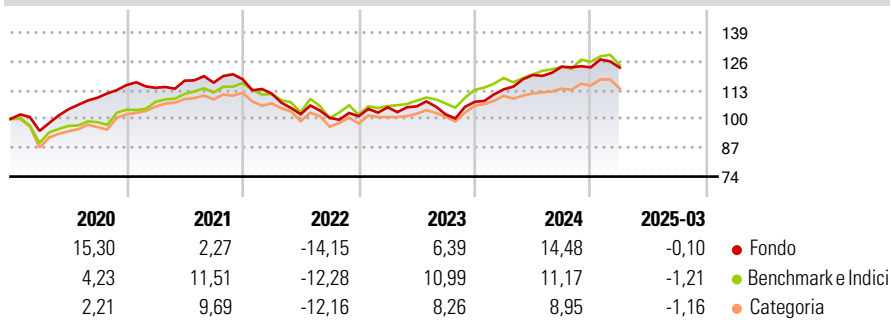
L'obiettivo della strategia di investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, consiste nell'ottenere a lungo termine una performance positiva annua superiore al 5% (il "Valore di riferimento"). Per raggiungere tale obiettivo, il Comparto investe in titoli a tasso fisso e variabile, 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	0,01	3Y Sharpe Ratio	0,15
3Y Beta	0,73	3Y Std Dev	8,10
3Y R-Squared	64,07	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,07	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,30	10Y Risk	-

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

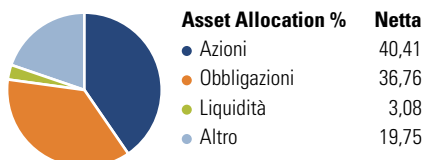
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-3,83	-4,74	-5,38	2025	-0,10	-	-	-
6-Mesi	-3,10	-3,25	-5,08	2024	5,25	5,71	3,13	-0,23
1-Anno	3,41	2,83	-0,66	2023	3,96	0,39	-3,42	5,54
3-Anni Ann.ti	2,93	2,86	1,01	2022	-5,48	-8,36	-1,61	0,73
5-Anni Ann.ti	4,33	5,65	4,32	2021	-1,08	2,83	-0,74	1,30
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

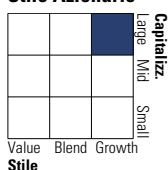
Rendimenti aggiornati al 15/04/2025

Portafoglio 31/03/2025

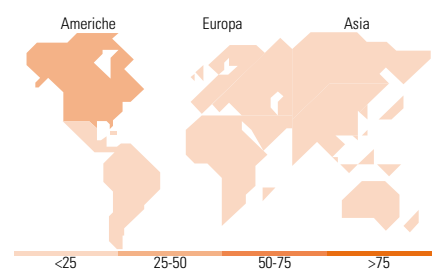
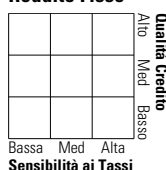


Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers IE Physical Silver...	-	7,11
Xetra-Gold	-	6,23
Amazon.com Inc		2,36
WisdomTree Physical Silver ETC	-	2,27
Alberta (Province Of) 1.3%	-	2,21
Republic Services, Inc. 0.875%	-	2,15
Newmont Corp		2,12
Trip.com Group Ltd		2,09
Agnico Eagle Mines Ltd		1,98
Microsoft Corp		1,94
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		30,44
Numero Complessivo di Titoli Azionari		30
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		37

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	47,58
Sensibile	35,63
Difensivo	16,79

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	39,64
Societario	52,63
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	9,17
Derivati	-1,44

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	41,99
Stati Uniti	32,95
Canada	9,04
America Latina e Centrale	0,00
Europa	26,66
Regno Unito	5,29
Europa Occidentale - Euro	14,07
Europa Occidentale - Non Euro	7,30
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	31,35
Giappone	10,27
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	7,48
Asia - Emergente	13,60

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	3,03 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.	1,25%
Data di Partenza	04/06/2018	UCITS	Si	Spese correnti	1,25%
Nome del Gestore	Adrian Daniel	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	29/04/2013	ISIN	LU1004825508		
NAV (15/04/2025)	EUR 108,51				
Patrimonio Netto (Mln)	63,38 EUR				

(31/03/2025)