MainFirst Absolute Return Multi Asset X

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Rendimenti

2020

15,30

Benchmark Dichiarato

2022

-14,15

5% p.a.

2021

2,27

Morningstar Rating™

136

118

100

82

Fondo

2025-11

13,50

2024

14,48

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	3,38	3Y Sharpe Ratio	1,03
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	7,44
3Y R-Squared	53,92	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,55	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,13	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Furd	Moderate	Global Target Allocation NI	R FLIR (dove

applicabile)

4,23	11,51	-12,28	10,9	9 11,17	6,47	Bendici	chmark	е
2,21	9,69	-12,16	8,2	8,95	6,32	Cate	egoria	
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	7,37	1,99	2,86	Trimestrali %				
6-Mesi	10,00	5,18	5,95	2025	-0,10	5,54	6,66	-
1-Anno	13,35	4,39	4,43	2024	5,25	5,71	3,13	-0,23
3-Anni Ann.ti	11,14	8,27	7,39	2023	3,96	0,39	-3,42	5,54
5-Anni Ann.ti	4,47	5,22	4,49	2022	-5,48	-8,36	-1,61	0,73
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	-1,08	2,83	-0,74	1,30

2023

6,39

Portafoglio 31/10/2025





Distribuzione Settoriale %

Rendimenti aggiornati al 19/11/2025



Fondo



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	~	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
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	42

℃ Ciclico	41,73
w Sensibile	46,33
→ Difensivo	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	
Società di Gestione	ETHENEA Independent
	Investors S.A.
Telefono	+352 27 69 12 00
Web	www.mainfirst.com
Data di Partenza	04/06/2018
Nome del Gestore	Adrian Daniel
Data Inizio Gestione	29/04/2013
NAV (19/11/2025)	EUR 125,54
Patrimonio Netto (MIn)	75,85 EUR
(31/10/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	0,00 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo UCITS	EUR Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1004825508

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,31%
Spese correnti	1,25%
Commissione di incentivo	15,00%