MAINFIRST

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET (C)

Scheda informativa al
28 novembre 2025

ISIN LU0864714935 | WKN A1KCCF

Solo per investitori professionali.
Il presente documento ha fini promozionali.

Prima dell'adesione leggere il prospetto

UNIVERSO E OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel conseguire un rendimento positivo a lungo termine superiore al 5% a fronte di un livello di rischio ragionevole. Il fondo non segue indici di riferimento specifici ma adotta una struttura d'investimento ampiamente diversificata su azioni, obbligazioni, valute e materie prime a livello globale, dove le quote azionaria e valutaria possono essere coperte tatticamente tramite futures. Il team di gestione del portafoglio seleziona i singoli investimenti in base a criteri fondamentali, optando preferibilmente per quelli che presentano una crescita di valore costante. Il portafoglio combina approcci di ricerca bottom-up e top-down con l'analisi delle tendenze strutturali. Nella selezione e allocazione degli investimenti l'enfasi è posta sul profilo di rischio/rendimento.

PREMI E RICONOSCIMENTI [2]

Morningstar Rating™ ★★★★

Morningstar Sustainability Rating[3]

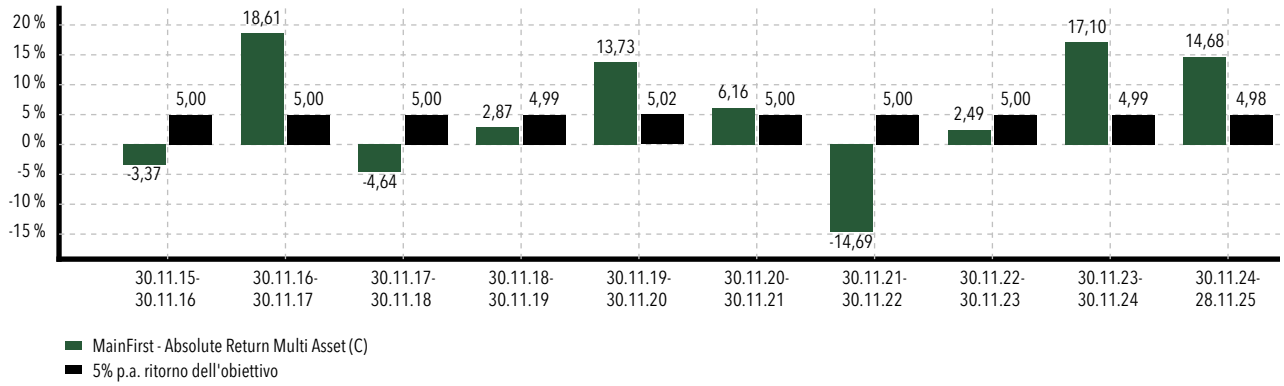
Indicatore di rischio [1]

1 2 **3** 4 5 6 7

Indicatore SRI (Summary Risk Indicator) compreso tra 1 (rischio più basso) e 7 (rischio più elevato); la categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi. L'indicatore potrebbe cambiare nel tempo.

PERFORMANCE INDICIZZATA, 10 ANNI IN EUR (IN %) [4] [5] [6]

PERFORMANCE ANNUA IN EUR (IN %) [5] [6]



PERFORMANCE CUMULATE E ANNUALIZZATE IN EUR [6]

	PERFORMANCE CUMULATE (IN %)				PERFORMANCE ANNUALIZZATE (IN %)		
	1 anno	3 anni	5 anni	dal lancio	3 anni	5 anni	dal lancio
MainFirst - Absolute Return Multi Asset (C)	**+14,68**	**+37,64**	**+24,65**	**+83,84**	**+11,25**	**+4,51**	**+4,95**
5% p.a. ritorno dell'obiettivo	+4,98	+15,73	+27,59	+84,77	+5,00	+5,00	+5,00

Le performance passate non sono indicative di quelle presenti o future. I dati relativi alla performance non tengono conto delle commissioni e delle spese applicate all'emissione e al rimborso delle quote.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET (C)

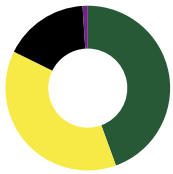
PRIME 10 POSIZIONI (28.11.25)[6]

Nome	Paese	Settore	Patrimonio
X IE PHYSICAL SILVER ETC	Globali	Materie prime	7,15 %
XETRA-GOLD	Globali	Materie prime	5,67 %
WT PHYSICAL SILVER	Globali	Materie prime	3,04 %
PAN AMERICAN SILVER CORP	Canada	Materiali	2,32 %
IVANHOE MINES LTD-CL A	Canada	Materiali	2,19 %
AMAZON.COM INC	Stati Uniti	Consumi ciclici	2,09 %
TRIP.COM GROUP LTD	Cina	Consumi ciclici	2,06 %
MICROSOFT CORP	Stati Uniti	Informatica	1,99 %
1.300% PROVINCE OF ALBERTA	Canada	Governativi	1,88 %
HOYA CORP	Giappone	Informatica	1,80 %
% del patrimonio investito nelle prime 10 posizioni			**30,19 %**

DATI CHIAVE (28.11.25)[6]

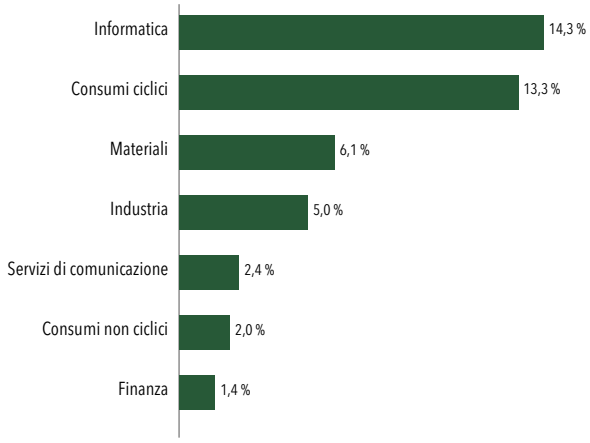
5 anni	Fondo
Volatilità	7,28 %
Indice di Sharpe	0,37
Drawdown massimo	-19,28 %
Value at risk	9,45 %
Rating medio	A+
Yield to worst	3,67 %
Duration modificata	4,09
Esposizione azionaria lorda	44,45 %
Esposizione azionaria netta	44,45 %
Esposizione valutaria netta	42,27 %
ESG Risk Score	17,81
ESG Risk Score Coverage	77,40 %

STRUTTURA DEL PORTAFOGLIO (28.11.25)[6]

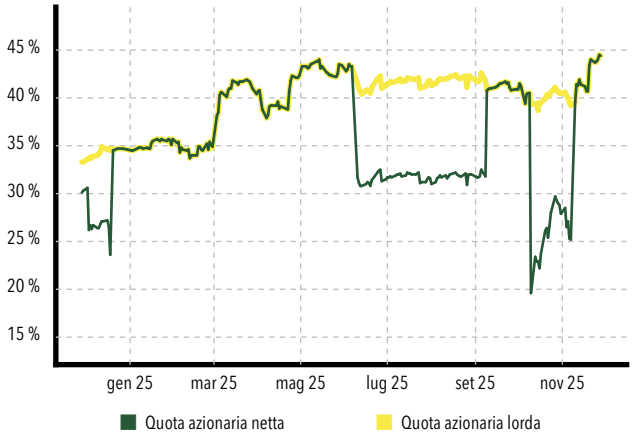


Azioni	44 %
Obbligazioni	38 %
Materie prime	17 %
Liquidità	1 %

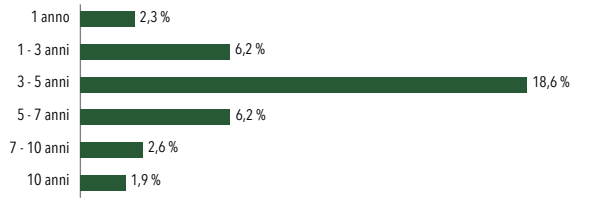
ALLOCAZIONE SETTORIALE DELLE AZIONI (28.11.25)[6]



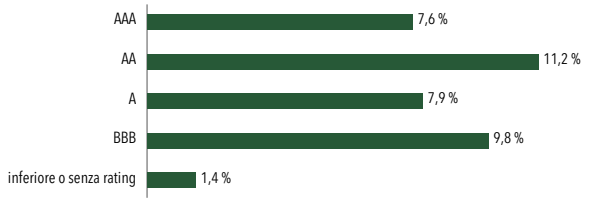
ANDAMENTO DELLA QUOTA AZIONARIA NETTA NELL'ULTIMO ANNO (IN % DEL PATRIMONIO) (28.11.25)[6]



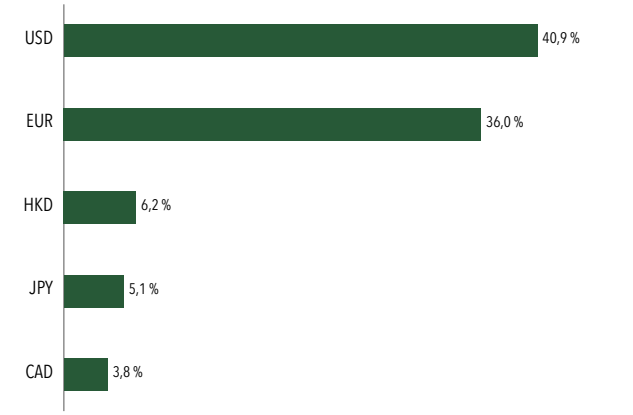
SCADENZE DELLE OBBLIGAZIONI IN % DEL PATRIMONIO DEL FONDO (28.11.25)[6]



RATING DELLE OBBLIGAZIONI IN % DEL PATRIMONIO DEL FONDO (28.11.25)[6]



PRIME 5 ESPOSIZIONI VALUTARIE LORDE DEL FONDO (28.11.25)[6]



DATI CHIAVE

Società di gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	NAV (28.11.25)	183,84 EUR	Versamento minimo iniziale	500.000,00 EUR
Telefono	+352 276 921-0	AUM (28.11.25)	72,05 mln. EUR	Commissione di sottoscrizione (max.)	fino a 5,00 %
E-mail	info@ethenea.com	Data di lancio	29 aprile 2013	Commissione di rimborso	N/A
Web	www.ethenea.com	Domicilio	Luxembourg	Commissione di gestione annua (corrente)	1,00 %
Asset Manager	SPSW Capital GmbH	Valuta	EUR	Commissione di performance (max.)	fino a 15,00 %
Portfolio Manager	Adrian Daniel	UCITS	Sì	High Watermark	Sì
Indice di riferimento	5% p.a. ritorno dell'obiettivo	Politica dei dividendi	accumulazione	Costi correnti[7]	1,47 %
ISIN	LU0864714935	Regione di investimento	Globale	Chiusura esercizio finanziario	31 dicembre
WKN	A1KCCF				

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET (C)

NOTE A PIÈ DI PAGINA

1) Fonte: PRIIP-KID. Qualsiasi investimento comporta un rischio generale di perdita del capitale.

2) Rating Morningstar (per i fondi): I rating Morningstar utilizzano analisi matematiche al fine di calcolare la performance passata, tenuto conto del rischio e delle commissioni di vendita, rispetto a fondi comparabili. I punteggi vanno da 1 a 5 stelle.
http://www.morningstar.de/de/news/150991/das-morningstar-(sterne)-rating-im-%C3%BCberblick.aspx

3) © 2025 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Per informazioni più dettagliate riguardo a Morningstar Sustainability Rating*, compresa la sua metodologia, si rimanda a:
https://bit.ly/3078bQt

Su 2961 ondi della categoria "EUR Flexible Allocation - Global" al 30.09.25. Dati basati su 96,46% dell'AUM "Corporate" idonei e 100,00% dell'AUM "Sovereign" idonei. I dati si basano solo su posizioni lunghe.

4) I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

5) I risultati sono calcolati in EUR secondo il metodo BVI, ossia tenendo conto di tutti gli oneri e le spese, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione.

6) Fonte: calcoli interni.

7) Costi correnti menzionati in questa sezione non comprendono i costi di transazione. Informazioni dettagliate dei costi e del loro impatto sull'investimento sono disponibili nel documento contenente le informazioni chiave (PRIIPs-KID), nel prospetto informativo e nell'ultima relazione annuale.

AVVERTENZE LEGALI

La presente è una comunicazione pubblicitaria destinata esclusivamente a controparti professionali e/o qualificate ai sensi della Direttiva MiFID 2 (2014/65/UE).

La presente comunicazione marketing è destinata esclusivamente a fini informativi. È vietata la trasmissione a persone residenti in paesi in cui il fondo non è autorizzato alla distribuzione, in particolare negli Stati Uniti o a persone statunitensi.
Le informazioni non costituiscono un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di titoli o strumenti finanziari e non sostituiscono la consulenza personalizzata all'investitore o al prodotto. Non tengono conto degli obiettivi di investimento individuali, della situazione finanziaria o delle esigenze particolari del destinatario. Prima di prendere una decisione di investimento, è necessario leggere attentamente i documenti di vendita vigenti (prospetto, documenti contenenti le informazioni chiave/PRIIPs-KIDs, relazioni semestrali e annuali). Questi documenti sono disponibili in tedesco e in traduzione non ufficiale presso ETHENEA Independent Investors S.A., la banca depositaria, gli agenti di pagamento o informazione nazionali e su www.ethenea.com. I principali termini tecnici sono disponibili nel glossario su www.ethenea.com/glossario.
Informazioni dettagliate su opportunità e rischi dei nostri prodotti sono disponibili nel prospetto vigente. I rendimenti del passato non sono un indicatore affidabile dei rendimenti futuri. Prezzi, valori e rendimenti possono aumentare o diminuire e portare alla perdita totale del capitale investito. Gli investimenti in valute estere sono soggetti a rischi valutari aggiuntivi. Dalle informazioni fornite non si possono derivare impegni o garanzie vincolanti per risultati futuri. Ipotesi e contenuti possono cambiare senza preavviso. La composizione del portafoglio può cambiare in qualsiasi momento. Il presente documento non costituisce una completa informativa sui rischi.
La distribuzione del prodotto può comportare remunerazioni a favore della società di gestione, di società collegate o di partner distributivi. Fanno fede le informazioni su remunerazioni e costi contenute nel prospetto vigente. Un elenco degli agenti di pagamento e informazione nazionali, un riepilogo dei diritti degli investitori e informazioni sui rischi di un errato calcolo del valore netto d'inventario sono disponibili su www.ethenea.com/note-legali. In caso di errore nel calcolo del NAV, l'indennizzo avverrà secondo la Circolare CSSF 24/856; per quote sottoscritte tramite intermediari finanziari, l'indennizzo può essere limitato.
Nonostante la massima cura, non si garantisce l'esattezza, la completezza o l'attualità delle informazioni. Fanno fede esclusivamente i documenti originali in tedesco; le traduzioni sono solo a scopo informativo. L'utilizzo di formati pubblicitari digitali è a proprio rischio; la società di gestione non si assume alcuna responsabilità per malfunzionamenti tecnici o violazioni della protezione dei dati da parte di fornitori di informazioni esterni. L'utilizzo è consentita solo nei paesi in cui è legalmente permessa.
Tutti i contenuti sono protetti da copyright. Qualsiasi riproduzione, distribuzione o pubblicazione, totale o parziale, è consentita solo previo consenso scritto della società di gestione.

Copyright © ETHENEA Independent Investors S.A. (2025). Tutti i diritti riservati.