

MainFirst Absolute Return Multi Asset B

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

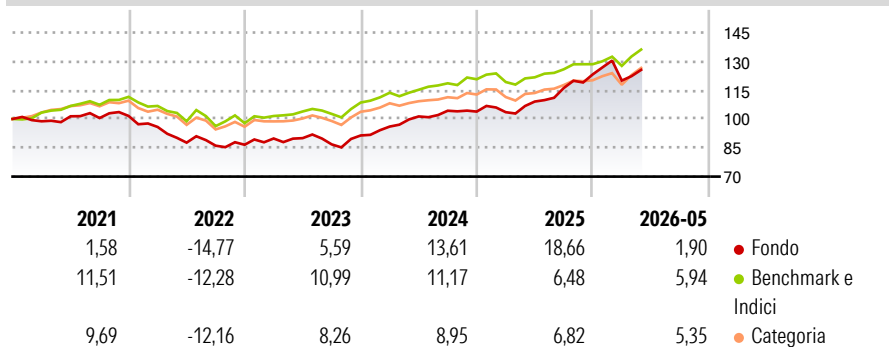
L'obiettivo della strategia di investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, consiste nell'ottenere a lungo termine una performance positiva annua superiore al 5% (il "Valore di riferimento"). Per raggiungere tale obiettivo, il Comparto investe in titoli a tasso fisso e variabile, 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	1,66	3Y Sharpe Ratio	1,00
3Y Beta	1,03	3Y Std Dev	8,72
3Y R-Squared	58,22	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,33	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,66	10Y Risk	Med

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,33	7,45	7,14
6-Mesi	-1,41	6,24	6,65
1-Anno	10,78	12,74	14,15
3-Anni Ann.ti	10,27	9,92	9,28
5-Anni Ann.ti	3,60	5,11	4,26
10-Anni Ann.ti	4,60	5,97	4,64

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-2,64	-	-	-
2025	-0,29	5,34	6,45	6,13
2024	5,07	5,50	2,93	-0,43
2023	3,77	0,20	-3,59	5,34
2022	-5,64	-8,53	-1,80	0,55

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

91,76
36,89
-41,42
12,77

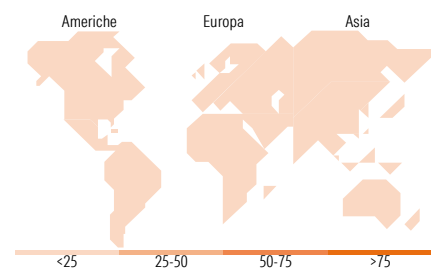
Morningstar Style Box®

Stile Azionario

	Large	Mid	Small
Capitalizz.			
Stile	Value	Blend	Growth

Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito			
Sensibilità ai Tassi			



Titoli principali

Nome	Settore	%
EMINI S&P JUN26	-	56,44
Xetra-Gold	-	5,17
Wisdomtree Physical Silver Etc	-	4,68
Pan American Silver Corp	🏭	2,67
Amazon.com Inc	🛒	2,18
Hong Kong Exchanges and...	🏢	2,07
Equinox Gold Corp Ordinary...	🏭	2,02
Axon Enterprise Inc	⚙️	1,92
Taiwan Semiconductor...	🏭	1,92
NVIDIA Corp	🏭	1,92
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		80,99
Numero Complessivo di Titoli Azionari		32
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		36

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	0,00
📈 Sensibile	0,00
🛡️ Difensivo	0,00

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	12,13
⚙️ Societario	23,32
🏠 Cartolarizzazioni	1,44
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	-41,42
📁 Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	0,00
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
Europa	0,00
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
Asia	0,00
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

Anagrafica

Società di Gestione	SPSW Capital GmbH	Patrimonio Classe (Mln)	5,26 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.spsw-capital.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,82%
Data di Partenza	29/04/2015	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,99%
Nome del Gestore	Adrian Daniel	UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	29/04/2013	Inc/Acc	Inc		
NAV (25/06/2026)	EUR 127,79	ISIN	LU0864714422		
Patrimonio Netto (Mln)	62,24 EUR				

(31/03/2026)

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.