

MainFirst Absolute Return Multi Asset R

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

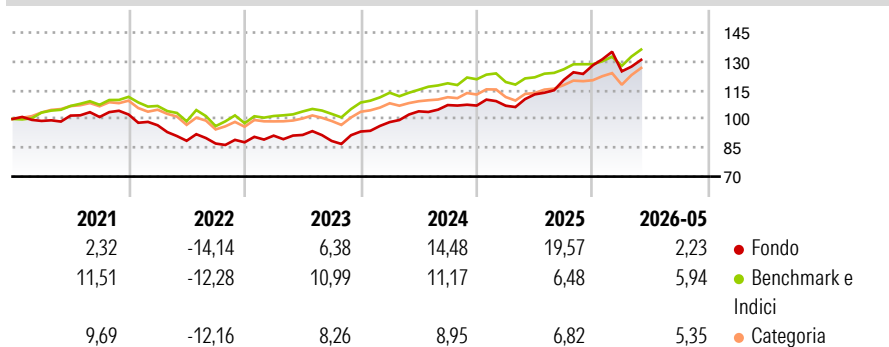
L'obiettivo della strategia di investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, consiste nell'ottenere a lungo termine una performance positiva annua superiore al 5% (il "Valore di riferimento"). Per raggiungere tale obiettivo, il Comparto investe in titoli a tasso fisso e variabile, 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	2,51	3Y Sharpe Ratio	1,10
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	8,57
3Y R-Squared	58,65	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,50	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,53	10Y Risk	-

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,53	7,45	7,14
6-Mesi	-1,03	6,24	6,65
1-Anno	11,64	12,74	14,15
3-Anni Ann.ti	11,12	9,92	9,28
5-Anni Ann.ti	4,38	5,11	4,26
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,45	-	-	-
2025	-0,09	5,54	6,65	6,33
2024	5,25	5,72	3,13	-0,24
2023	3,96	0,39	-3,41	5,53
2022	-5,47	-8,35	-1,62	0,73

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

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

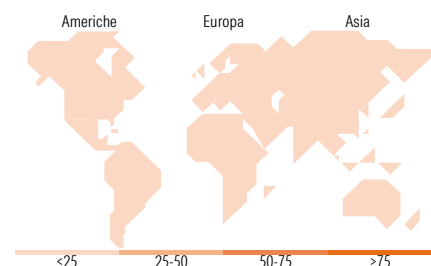
Morningstar Style Box®

Stile Azionario

	Large	Mid	Small
Capitaliz.			
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)	8,68 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.spsw-capital.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,52%
Data di Partenza	21/07/2017	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,26%
Nome del Gestore	Adrian Daniel	UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	29/04/2013	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	EUR 149,57	ISIN	LU1004824956		
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.