

# MainFirst Absolute Return Multi Asset A

## 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

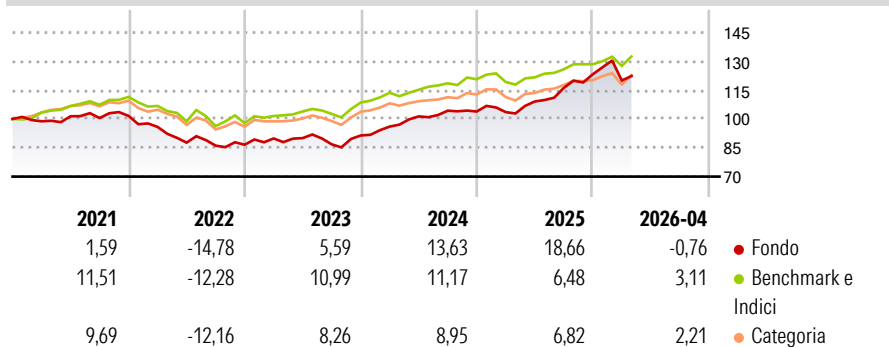
L'obiettivo della strategia di investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, consiste nell'ottenere a lungo termine una performance positiva annua superiore al 5% (il "Valore di riferimento"). Per raggiungere tale obiettivo, il Comparto investe in titoli a tasso fisso e variabile, 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	2,22	3Y Sharpe Ratio	0,98
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	8,68
3Y R-Squared	56,98	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,43	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,71	10Y Risk	Med

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

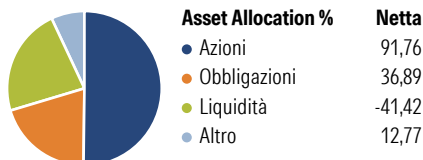
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,15	2,42	3,07
6-Mesi	6,47	5,02	6,12
1-Anno	20,20	12,81	14,79
3-Anni Ann.ti	12,26	9,49	9,24
5-Anni Ann.ti	5,11	5,00	4,28
10-Anni Ann.ti	5,24	5,80	4,57

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-2,62	-	-	-
2025	-0,29	5,35	6,45	6,13
2024	5,06	5,51	2,93	-0,42
2023	3,77	0,20	-3,60	5,33
2022	-5,65	-8,51	-1,80	0,54

### Portafoglio 31/03/2026



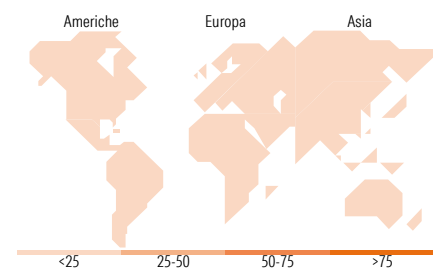
### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

Stile	Capitalizz.		
	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

#### Reddito Fisso

Sensibilità ai Tassi	Qualità Credito		
	Bassa	Med	Alta



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

### Anagrafica

Società di Gestione	SPSW Capital GmbH	Patrimonio Classe (Mln)	22,77 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(06/05/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.spsw-capital.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,31%
Data di Partenza	29/04/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,98%
Nome del Gestore	Adrian Daniel	UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	29/04/2013	Inc/Acc	Acc		
NAV (07/05/2026)	EUR 181,64	ISIN	LU0864714000		
Patrimonio Netto (Mln)	62,24 EUR				

(31/03/2026)