

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

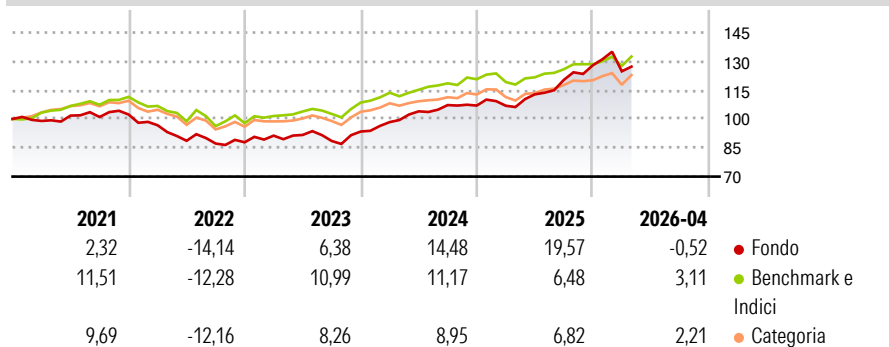
L'obiettivo della strategia di investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, consiste nell'ottenere a lungo termine una performance positiva annua superiore al 5% (il "Valore di riferimento"). Per raggiungere tale obiettivo, il Comparto investe in titoli a tasso fisso e variabile, 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	3,06	3Y Sharpe Ratio	1,08
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	8,54
3Y R-Squared	57,36	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,59	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,58	10Y Risk	-

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

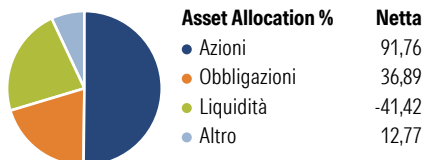
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,31	2,49	3,07
6-Mesi	6,87	5,09	6,12
1-Anno	21,11	12,49	14,79
3-Anni Ann.ti	13,11	9,51	9,24
5-Anni Ann.ti	5,89	5,01	4,28
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

Rendimenti

Trimestrali %	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



Morningstar Style Box®

Stile Azionario

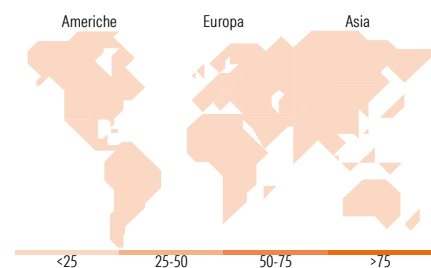
Capitalizz.	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

Reddito Fisso

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			

Stile

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)	9,48 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(07/05/2026)		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 (07/05/2026)	EUR 155,65	ISIN	LU1004824956		
Patrimonio Netto (Mln)	62,24 EUR				

(31/03/2026)