

MainFirst Absolute Return Multi Asset X

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™

Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

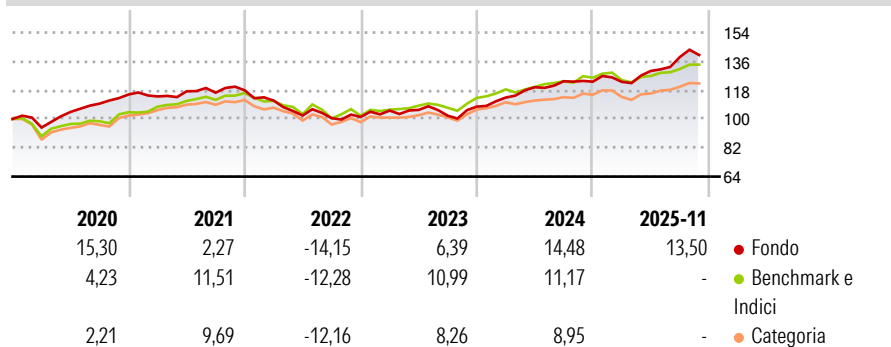
L'obiettivo della strategia di investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, consiste nell'ottenere a lungo termine una performance positiva annua superiore al 5% (il "Valore di riferimento"). Per raggiungere tale obiettivo, il Comparto investe in titoli a tasso fisso e variabile, 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	3,38	3Y Sharpe Ratio	1,03
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	7,44
3Y R-Squared	53,92	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	0,55	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,13	10Y Risk	-

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

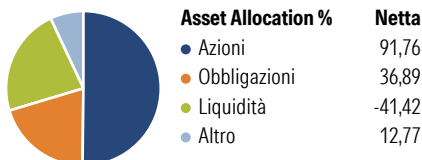
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	7,37	2,42	3,07	2026	-	-	-	-
6-Mesi	10,00	5,02	6,12	2025	-0,10	5,54	6,66	-
1-Anno	13,35	12,81	14,79	2024	5,25	5,71	3,13	-0,23
3-Anni Ann.ti	11,14	9,49	9,24	2023	3,96	0,39	-3,42	5,54
5-Anni Ann.ti	4,47	5,00	4,28	2022	-5,48	-8,36	-1,61	0,73
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

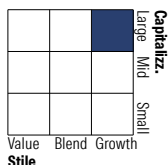
Rendimenti aggiornati al 19/11/2025

Portafoglio 31/03/2026

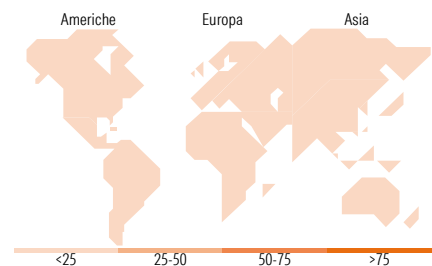


Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



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)	4,94 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	04/06/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,25%
Nome del Gestore	Adrian Daniel	UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	29/04/2013	Inc/Acc	Inc		
NAV (19/11/2025)	EUR 125,54	ISIN	LU1004825508		
Patrimonio Netto (Mln)	62,24 EUR				

(31/03/2026)