

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™

★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

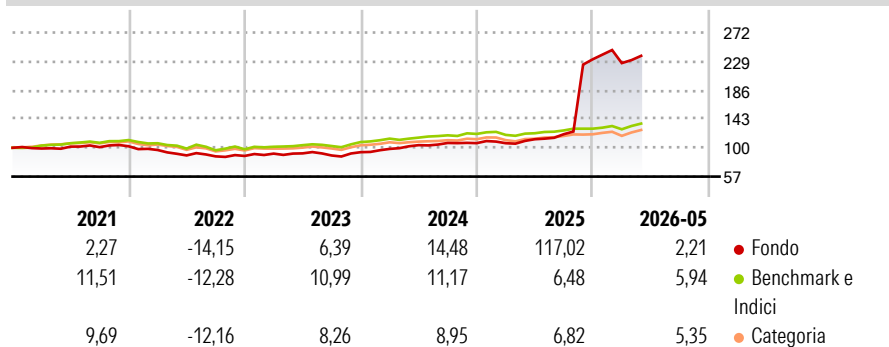
L'obiettivo della strategia di investimento del Comparto, al quale appartiene la classe di azioni A, consiste nell'ottenere a lungo termine una performance positiva annua superiore al 5% (il "Valore di riferimento"). Per raggiungere tale obiettivo, il Comparto investe in titoli a tasso fisso e variabile, 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 | 32,67 | 3Y Sharpe Ratio | 0,78 |
| 3Y Beta | 0,56 | 3Y Std Dev | 46,62 |
| 3Y R-Squared | 0,60 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 0,59 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 46,62 | 10Y Risk | - |

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

| | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|--------|-------|-------|
| 3-Mesi | 1,95 | 6,83 | 7,61 |
| 6-Mesi | -1,02 | 6,54 | 6,64 |
| 1-Anno | 103,15 | 13,18 | 14,08 |
| 3-Anni Ann.ti | 35,55 | 9,98 | 9,18 |
| 5-Anni Ann.ti | 17,67 | 5,16 | 4,25 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

Rendimenti

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -2,46 | - | - | - |
| 2025 | -0,10 | 5,54 | 6,66 | 92,98 |
| 2024 | 5,25 | 5,71 | 3,13 | -0,23 |
| 2023 | 3,96 | 0,39 | -3,42 | 5,54 |
| 2022 | -5,48 | -8,36 | -1,61 | 0,73 |

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %

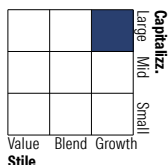
- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

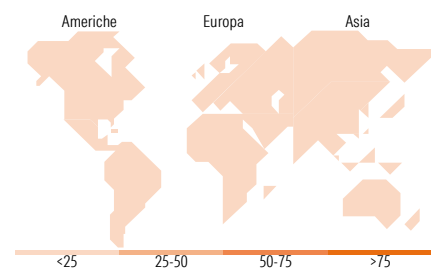
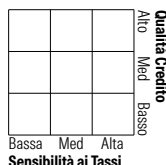
91,76
36,89
-41,42
12,77

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



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) | 4,77 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | - | (24/06/2026) | | 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 (24/06/2026) | EUR 234,82 | ISIN | LU1004825508 | | |
| 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.