

Ethna-DEFENSIV A

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Diversificati EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR
Usato nel Report

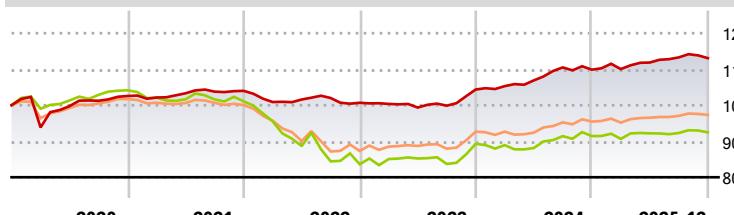
Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

Morningstar Rating™
★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Al fine di ottenere una bassa volatilità del prezzo del fondo e di prevenire rischi inutili, l'Ethna-DEFENSIV è rivolto ad investitori che puntano alla stabilità ed al mantenimento del valore e che inoltre desiderano trarre profitto dalle tendenze e dagli andamenti dei mercati obbligazionari globali. I Gestori del Fondo lo rendono possibile attraverso un metodo di gestione attiva che tiene conto sia dell'attuale situazione di mercato che dei futuri andamenti. Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, i Gestori di Portafoglio investono in varie asset class, quali le risorse liquide, le obbligazioni e, fino ad un massimo del 10%, le azioni.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
2,57	1,39	-3,18	3,66	5,27	2,92
4,14	-2,95	-17,28	6,80	2,39	1,14
			6,21	3,05	2,05
1,84	-1,61	-12,70			

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,75	3Y Sharpe Ratio	0,36
3Y Beta	0,40	3Y Std Dev	2,66
3Y R-Squared	45,74	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,16	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,28	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,53	0,05
6-Mesi	1,10	1,05
1-Anno	3,34	2,53
3-Anni Ann.ti	4,17	2,92
5-Anni Ann.ti	2,02	-2,16
10-Anni Ann.ti	1,93	0,18

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4	
-	-	-	-	
2026	-	-	-	
2025	0,15	1,66	1,27	-0,18
2024	0,89	1,51	3,38	-0,57
2023	-0,32	-1,01	0,52	4,50
2022	-2,98	0,69	0,40	-1,29

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	99,11
• Liquidità	0,89
• Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



Fondo

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	16,35	BBB	29,00
AA	2,14	BB	5,99
A	43,59	B	1,65
		Below B	0,33
		Not Rated	0,95

Titoli principali

Nome	Settore	%
Electricite de France SA...	—	4,36
JAB Holdings B.V. 4,375%	—	3,79
European Union 3,75%	—	3,75
Energie Baden-Wurttemberg...	—	3,75
European Union 3,625%	—	3,65
European Union 3,75%	—	3,62
European Union 3,375%	—	3,59
Spain (Kingdom of) 3,45%	—	2,61
Spain (Kingdom of) 3,5%	—	2,55
OMV AG 3,875%	—	2,45
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	34,13	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	92	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	91,75 EUR	Investimento Min. Ingresso
	(28/01/2026)			Investimento Min. Successivo
Telefono	+352 27 69 12 00	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.mainfirst.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Data di Partenza	02/04/2007	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	Arnoldo Valsangiacomo	Inc/Acc	Inc	
	Luca Pesarini	ISIN	LU0279509904	
Data Inizio Gestione	01/06/2008			
NAV (28/01/2026)	EUR 136,39			
Patrimonio Netto (Mln)	277,40 EUR			
(30/11/2025)				