

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

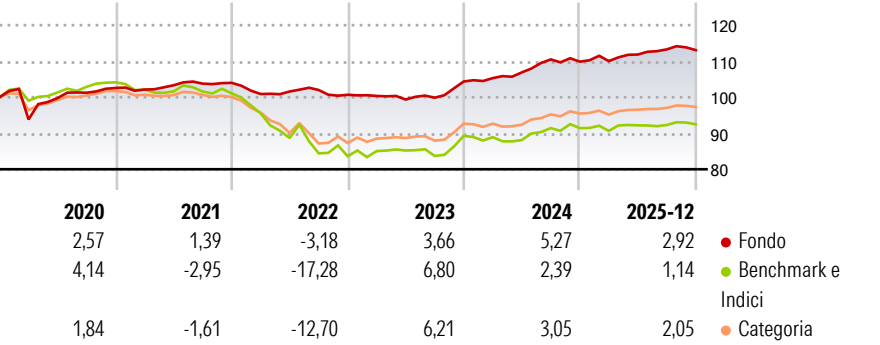
Al fine di ottenere una bassa volatilità del prezzo del fondo e di prevenire rischi inutili, l'Ethna-DEFENSIV è rivolto ad investitori che puntano alla stabilità ed al mantenimento del valore e che inoltre desiderano trarre profitto dalle tendenze e dagli andamenti dei mercati obbligazionari globali. 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.

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)

Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3   | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|------|-------|
| 3-Mesi           | -0,53 | 0,05  | 0,11  | 2026                     | -     | -     | -    | -     |
| 6-Mesi           | 1,10  | 1,05  | 1,33  | 2025                     | 0,15  | 1,66  | 1,27 | -0,18 |
| 1-Anno           | 3,34  | 2,53  | 2,85  | 2024                     | 0,89  | 1,51  | 3,38 | -0,57 |
| 3-Anni Ann.ti    | 4,17  | 2,92  | 3,21  | 2023                     | -0,32 | -1,01 | 0,52 | 4,50  |
| 5-Anni Ann.ti    | 2,02  | -2,16 | -0,98 | 2022                     | -2,98 | 0,69  | 0,40 | -1,29 |
| 10-Anni Ann.ti   | 1,93  | 0,18  | 0,33  |                          |       |       |      |       |

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026







Portafoglio 30/11/2025

| Asset Allocation % | Netta | Fixed Income Style Box™ | Fondo | Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|--------------------|-------|-------------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|
| Azioni             | 0,00  | Duration Effettiva      | 8,40  | AAA              | 16,35 | BBB              | 29,00 |
| Obbligazioni       | 99,11 | Maturity effettiva      | 8,39  | AA               | 2,14  | BB               | 5,99  |
| Liquidità          | 0,89  | Qualità Credito Media   | BBB   | A                | 43,59 | B                | 1,65  |
| Altro              | 0,00  |                         |       |                  |       | 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-Wuerttemberg...               | —       | 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 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 92    |

Fixed Income Sector Weightings %

|  |       |
|--|-------|
|  Governativo              | 27,06 |
|  Societario               | 72,05 |
|  Cartolarizzazioni        | 0,00  |
|  Enti Locali              | 0,00  |
|  Liquidità ed equivalenti | 0,88  |
|  Derivati                 | 0,01  |

| Coupon Range %    | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,00  |
| Da 0 a 4 cedole   | 60,57 |
| Da 4 a 6 cedole   | 32,12 |
| Da 6 a 8 cedole   | 4,14  |
| Da 8 a 10 cedole  | 2,33  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,55  |
| Oltre 12 cedole   | 0,29  |

Scadenze %

|            |       |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 0,68  |
| da 3 a 5   | 3,53  |
| da 5 a 7   | 14,94 |
| da 7 a 10  | 35,66 |
| da 10 a 15 | 26,15 |
| da 15 a 20 | 18,41 |
| da 20 a 30 | 0,63  |
| oltre 30   | 0,00  |

Anagrafica

|                        |                                     |                         |              |                              |       |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | ETHENEA Independent Investors S.A.  | Patrimonio Classe (Mln) | 91,75 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono               | +352 27 69 12 00                    | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                    | www.mainfirst.com                   | Valuta del Fondo        | EUR          | T.E.R.                       | 1,17% |
| Data di Partenza       | 02/04/2007                          | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 1,15% |
| Nome del Gestore       | Arnoldo Valsangiacomo Luca Pesarini | Inc/Acc                 | Inc          | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione   | 01/06/2008                          | ISIN                    | LU0279509904 |                              |       |
| NAV (28/01/2026)       | EUR 136,39                          |                         |              |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 277,40 EUR                          |                         |              |                              |       |

(30/11/2025)