Ethna-DEFENSIV A

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Diversificati EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR

Benchmark Dichiarato

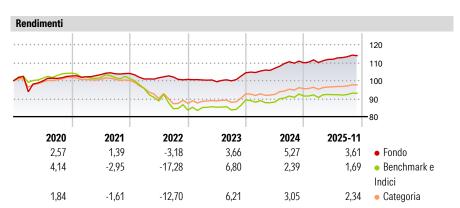
Morningstar Rating™

Not Benchmarked ★★★

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 | 1,42 | 3Y Sharpe Ratio | 0,50 |
| 3Y Beta | 0,32 | 3Y Std Dev | 2,60 |
| 3Y R-Squared | 36,51 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,48 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 3,92 | 10Y Risk | Med |
| Basati su Morningstar Eurozo | ne Core Br | and GR FUR (dove applicabile) | |



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|----------------------------------|-------|-------|-------|---------------|-------|-------|------|-------|
| 3-Mesi | 1,26 | 1,05 | 1,03 | Trimestrali % | | | | |
| 6-Mesi | 1,49 | 0,39 | 0,98 | 2025 | 0,15 | 1,66 | 1,27 | - |
| 1-Anno | 1,87 | -0,04 | 0,99 | 2024 | 0,89 | 1,51 | 3,38 | -0,57 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,13 | 2,07 | 2,78 | 2023 | -0,32 | -1,01 | 0,52 | 4,50 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,12 | -2,25 | -1,05 | 2022 | -2,98 | 0,69 | 0,40 | -1,29 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,76 | 0,26 | 0,23 | 2021 | -0,42 | 1,16 | 0,44 | 0,21 |
| Rendimenti aggiornati al 03/12/2 | 2025 | | | | | | | |

Portafoglio 31/10/2025





Fixed Income Sector Weightings %

| | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva | 7,97 |
| Maturity effettiva | 7,95 |
| Qualità Credito Media | BBB |
| | |
| | |

Fondo

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|-------|------------------|-------|
| | 0 | | 0 |
| AAA | 17,05 | BBB | 30,54 |
| AA | 2,11 | BB | 6,37 |
| A | 38,97 | В | 1,94 |
| | | Below B | 0,31 |
| | | Not Rated | 2,71 |

| Titoli principali | | |
|---------------------------------------|---------|-------|
| Nome | Settore | % |
| Electricite de France SA | _ | 4,23 |
| JAB Holdings B.V. 4.375% | _ | 3,64 |
| Energie Baden-Wurttemberg | _ | 3,61 |
| European Union 3.75% | _ | 3,58 |
| Euuni 3.625 12/12/40 Mtn | _ | 3,50 |
| European Union 3.75% | _ | 3,47 |
| European Union 3.375% | _ | 3,44 |
| Spain (Kingdom of) 3.45% | _ | 2,58 |
| Spain (Kingdom of) 3.5% | _ | 2,45 |
| Spain (Kingdom of) 3.25% | = | 2,15 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 32,64 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionar | i | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligaz | rionari | 95 |

| ₩ Governativo | 26,90 |
|------------------------------|-------|
| Societario | 70,82 |
| ★ Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| 🚅 Liquidità ed equivalenti | 2,21 |
| Derivati | 0,07 |
| Coupon Range % | Fondo |
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 62,50 |
| Da 4 a 6 cedole | 30,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 4,35 |
| Da 8 a 10 cedole | 2,34 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,54 |
| Oltre 12 cedole | 0.28 |
| Offic 12 octobe | 0,20 |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 0,69 |
| da 3 a 5 | 6,41 |
| da 5 a 7 | 19,19 |
| da 7 a 10 | 35,07 |
| da 10 a 15 | 21,02 |
| da 15 a 20 | 17,62 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| oltre 30 | 0,00 |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |

Anagrafica

| Società di Gestione | ETHENEA Independent |
|----------------------|-----------------------|
| | Investors S.A. |
| Telefono | +352 27 69 12 00 |
| Web | www.mainfirst.com |
| Data di Partenza | 02/04/2007 |
| Nome del Gestore | Arnoldo Valsangiacomo |
| | Luca Pesarini |
| Data Inizio Gestione | 01/06/2008 |

EUR 136,14 289,26 EUR

(31/10/2025)

NAV (03/12/2025)

Patrimonio Netto (MIn)

| Patrimonio Classe (MIn) | 92,99 EUR |
|-------------------------|--------------|
| (03/12/2025) | |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0279509904 |

| Investimento Min. Ingresso | - |
|------------------------------|-------|
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,17% |
| Spese correnti | 1,15% |
| Commissione di incentivo | - |