

# Ethna-DYNAMISCH A

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

## Morningstar Rating™

★★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

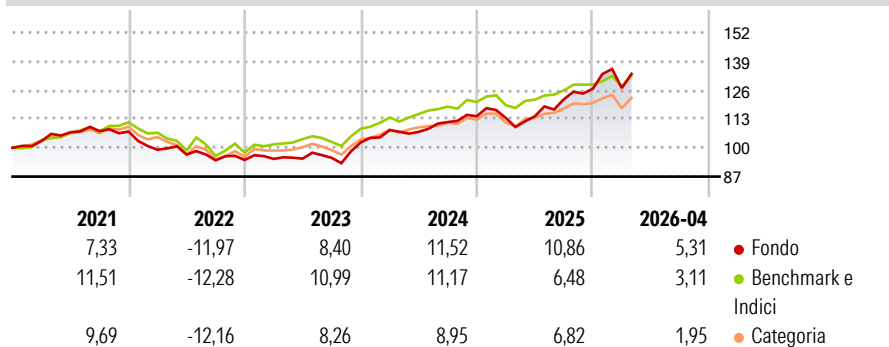
L'obiettivo principale del Fondo consiste nel conseguire un adeguato incremento di valore in euro, pur tenendo conto della stabilità di corso, della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio del Fondo. Il fondo investe il proprio patrimonio in titoli di tutti i generi, tra i quali azioni, titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario, certificati, altri fondi e depositi vincolati. Gli investimenti in certificati di merci (ad esempio metalli preziosi, materie prime) non devono superare il 20% del patrimonio del fondo. La percentuale di azioni, fondi azionari e titoli assimilabili alle azioni, deve rientrare sostanzialmente entro un massimo del 70% del patrimonio del fondo. Gli investimenti in altri fondi non devono...

### Misure di Rischio

3Y Alpha	1,30	3Y Sharpe Ratio	0,94
3Y Beta	1,20	3Y Std Dev	9,16
3Y R-Squared	69,25	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,48	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,25	10Y Risk	-

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

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,05	1,92	0,94
6-Mesi	6,46	3,16	4,04
1-Anno	21,94	12,05	14,70
3-Anni Ann.ti	11,69	9,14	8,12
5-Anni Ann.ti	4,65	4,89	3,66
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 30/04/2026

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,25	-	-	-
2025	-0,62	0,58	6,73	3,91
2024	5,42	-0,72	4,12	2,34
2023	0,52	0,15	0,36	7,31
2022	-7,66	-2,20	-2,67	0,15

### Portafoglio 28/02/2026



#### Asset Allocation %

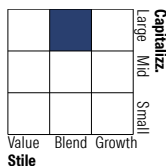
- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

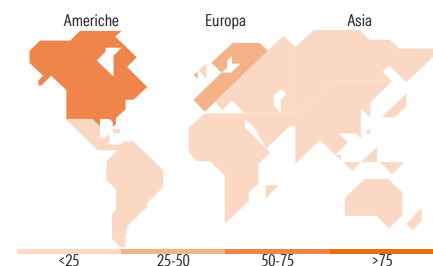
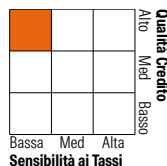
84,80  
9,43  
5,77  
0,00

#### Morningstar Style Box®

##### Stile Azionario



##### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Kreditanstalt Fuer...	-	4,02
European Investment Bank 3.5%	-	3,20
Munchener...	🏠	3,13
European Union 2.875%	-	3,12
European Union 3%	-	3,11
Applied Materials Inc	🏢	2,89
BNP Paribas Act. Cat.A	🏠	2,75
Teradyne Inc	🏢	2,59
Raiffeisen Bank...	🏠	2,53
Johnson & Johnson	🏠	2,52
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,86
Numero Complessivo di Titoli Azionari		57
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		3

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	30,38
📈 Sensibile	43,55
🛡️ Difensivo	26,07

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	62,02
⚙️ Societario	0,00
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	38,63
📄 Derivati	-0,65

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>55,75</b>
Stati Uniti	53,77
Canada	0,00
America Latina e Centrale	1,98
<b>Europa</b>	<b>29,66</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	24,55
Europa Occidentale - Non Euro	5,11
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>14,59</b>
Giappone	10,91
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,75
Asia - Emergente	1,93

### Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	26,67 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.	-
Data di Partenza	10/11/2009	UCITS	Si	Spese correnti	1,98%
Nome del Gestore	Luca Pesarini	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	10/11/2009	ISIN	LU0455734433		

# Ethna-DYNAMISCH A

NAV <sup>(30/04/2026)</sup>

EUR 114,01

Patrimonio Netto (Mln)

114,52 EUR

<sup>(28/02/2026)</sup>