

Ethna-AKTIV R-T

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

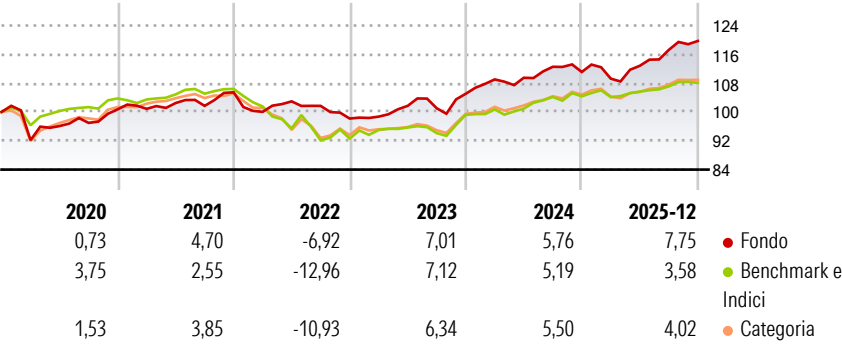
L'obiettivo dell'Ethna-AKTIV è quello di preservare il capitale e creare valore nel lungo termine. Il fondo si rivolge ad investitori per cui sono fondamentali la stabilità, il mantenimento del capitale e la liquidità degli asset, e che allo stesso tempo desiderano un aumento del valore. Questo viene raggiunto tramite una gestione attiva che considera non solo l'attuale situazione di mercato, ma anche gli sviluppi futuri. Perciò, l'Ethna-AKTIV si basa su una strategia di investimento che combina flessibilità ed equilibrio. I Gestori di Portafoglio investono in varie asset class, quali le risorse liquide, le obbligazioni e, fino ad un massimo del 49%, le azioni.

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,99	3Y Sharpe Ratio	0,75
3Y Beta	0,79	3Y Std Dev	5,08
3Y R-Squared	39,89	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,38	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,03	10Y Risk	Med

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

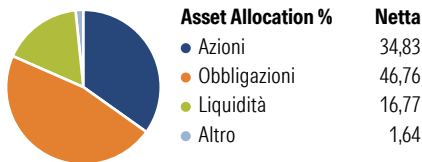
Rendimenti



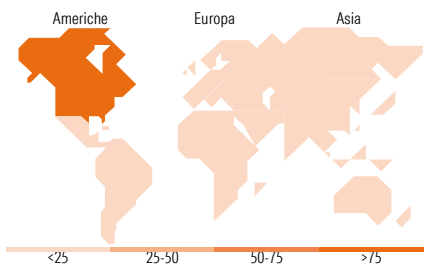
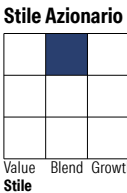
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,12	0,41	1,21	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,64	2,55	4,03	2026	-	-	-	-
1-Anno	8,56	3,32	4,67	2025	-1,67	3,27	3,92	2,11
3-Anni Ann.ti	7,42	4,66	5,36	2024	3,79	0,42	2,78	-1,28
5-Anni Ann.ti	3,68	1,04	1,97	2023	0,55	3,03	-0,66	3,98
10-Anni Ann.ti	2,71	2,06	2,28	2022	-5,16	2,92	-1,22	-3,46

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Morningstar Style Box®



Titoli principali

Nome	Settore	%
European Union 3.375%	—	4,83
European Union 3.75%	—	3,69
Alphabet Inc Class A	📠	3,51
Amazon.com Inc	📦	2,86
JAB Holdings B.V. 4.375%	—	2,59
European Union 3.625%	—	2,48
Electricite de France SA...	—	2,47
NVIDIA Corp	📠	2,13
Microsoft Corp	📠	2,00
OMV AG 3.875%	—	1,89
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,45
Numero Complessivo di Titoli Azionari		36
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		48

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	31,27
📈 Sensibile	52,41
🛡️ Difensivo	16,32

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	21,28
⚙️ Societario	52,32
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	26,11
📑 Derivati	0,29

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	87,44
Stati Uniti	87,44
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	12,56
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	9,09
Europa Occidentale - Non Euro	3,47
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	0,00
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	ETHNEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	25,39 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.	2,40%
Data di Partenza	25/04/2012	UCITS	Si	Spese correnti	2,28%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/02/2002	ISIN	LU0564184074		
NAV (30/01/2026)	EUR 148,38				

Ethna-AKTIV R-T

Patrimonio Netto (Mln)	2.028,12 EUR
(31/12/2025)	