

# Ethna-AKTIV R-A

## 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

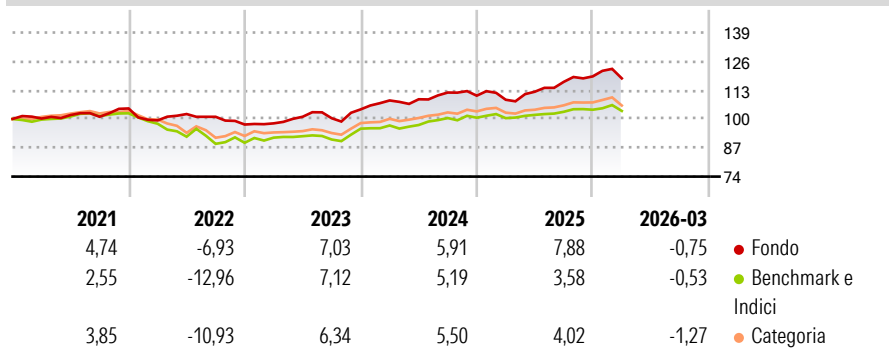
L'obiettivo dell'Ethna-AKTIV è quello di preservare il capitale e creare valore nel lungo termine. Il fondo si rivolge ad investitori per cui sono fondamentali la stabilità, il mantenimento del capitale e la liquidità degli asset, e che allo stesso tempo desiderano un aumento del valore. Questo viene 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	2,22	3Y Sharpe Ratio	0,62
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	5,67
3Y R-Squared	53,69	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,59	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,86	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	-0,52	0,10	0,49	2026	-0,75	-	-	-
6-Mesi	1,65	1,03	2,32	2025	-1,66	3,33	3,98	2,10
1-Anno	7,04	4,77	7,28	2024	3,85	0,49	2,79	-1,27
3-Anni Ann.ti	6,60	4,60	5,78	2023	0,55	3,04	-0,66	3,99
5-Anni Ann.ti	3,54	1,13	1,90	2022	-5,15	2,90	-1,21	-3,47
10-Anni Ann.ti	2,44	1,99	2,19					

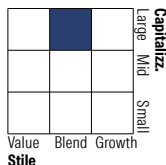
Rendimenti aggiornati al 25/03/2026

### Portafoglio 28/02/2026

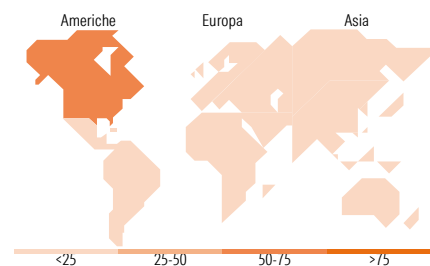
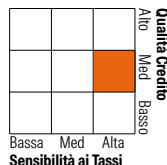


### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
European Union 3.375%	—	4,81
European Union 3.75%	—	3,68
European Union 3.625%	—	3,46
JAB Holdings B.V. 4.375%	—	2,57
Electricite de France SA...	—	2,50
Amazon.com Inc	📱	2,16
Vonovia SE 4.5%	—	1,96
OMV AG 3.875%	—	1,90
Alphabet Inc Class A	📱	1,82
Swiss Re AG	🏢	1,75
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,60
Numero Complessivo di Titoli Azionari		41
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		53

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	29,52
📈 Sensibile	47,18
🛡️ Difensivo	23,30

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	24,77
⚙️ Societario	61,19
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	14,10
📑 Derivati	-0,06

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>67,75</b>
Stati Uniti	67,75
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>17,09</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	9,12
Europa Occidentale - Non Euro	7,97
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>15,16</b>
Giappone	13,43
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,73
Asia - Emergente	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	3,97 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.	2,90%
Data di Partenza	28/11/2012	UCITS	Si	Spese correnti	2,27%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/02/2002	ISIN	LU0564177706		
NAV (25/03/2026)	EUR 97,01				

# Ethna-AKTIV R-A

Patrimonio Netto (Mln) 2.087,99 EUR

(28/02/2026)