

Ethna-AKTIV USD-A

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti USD

Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Cau Target
Allocation NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

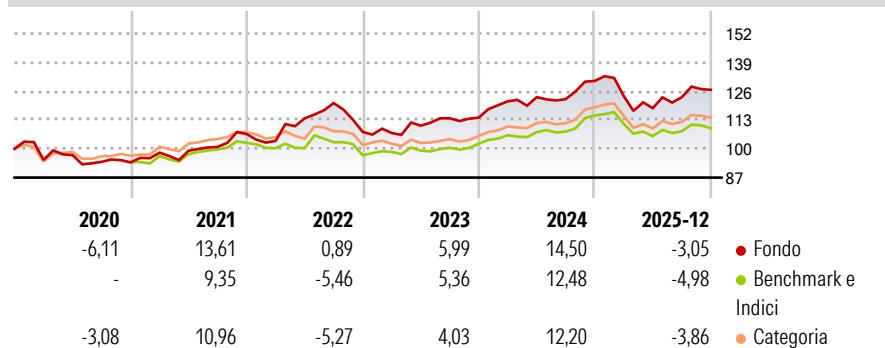
Morningstar Rating™

★★★

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.

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	2,34	3Y Sharpe Ratio	0,33
3Y Beta	0,65	3Y Std Dev	8,65
3Y R-Squared	34,42	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,36	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,38	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar EAA USD Cau Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,10	-1,54	-0,40
6-Mesi	5,16	1,57	3,26
1-Anno	-3,42	-5,75	-3,76
3-Anni Ann.ti	5,97	3,34	3,59
5-Anni Ann.ti	5,82	2,77	3,62
10-Anni Ann.ti	3,79	3,05	3,45

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026				
2025	-5,23	-4,39	4,17	2,71
2024	6,44	1,56	-0,74	6,71
2023	-0,47	3,10	3,04	0,25
2022	-2,90	9,81	6,04	-10,77

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %

• Azioni	42,04
• Obbligazioni	56,82
• Liquidità	-0,55
• Altro	1,69

Netta

Morningstar Style Box®



Reddito Fisso



Americhe



Europa



Asia



Titoli principali

Nome	Settore	%
France (Republic Of) 3.2%	—	4,99
European Union 3.375%	—	4,95
European Union 3.75%	—	3,77
Alphabet Inc Class A	IT	3,69
Amazon.com Inc	IT	2,70
JAB Holdings B.V. 4.375%	—	2,63
European Union 3.625%	—	2,54
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	2,54
Electricite de France SA..	—	2,53
Spain (Kingdom of) 3.2%	—	2,52
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,85
Numero Complessivo di Titoli Azionari		37
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		53

Distribuzione Settoriale %

Fondo

• Ciclico	32,48
• Sensibile	48,22
• Difensivo	19,30

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
■ Governativo	42,88
● Societario	58,10
▲ Cartolarizzazioni	0,00
◆ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	-1,21
□ Derivati	0,23

Ripartizione Geografica %

Fondo

America	87,23
Stati Uniti	87,23
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	12,77
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	8,98
Europa Occidentale - Non Euro	3,79
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 - Emergenti	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,91 USD	Investimento Min. Ingresso
	(28/01/2026)			Investimento Min. Successivo
Telefono	+352 27 69 12 00	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.mainfirst.com	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Data di Partenza	02/12/2013	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	20,00%
Data Inizio Gestione	15/02/2002	ISIN	LU0985093219	
NAV (28/01/2026)	USD 148,30			

Ethna-AKTIV USD-A

Patrimonio Netto (Mln)

1.995,53 EUR

(30/11/2025)