

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

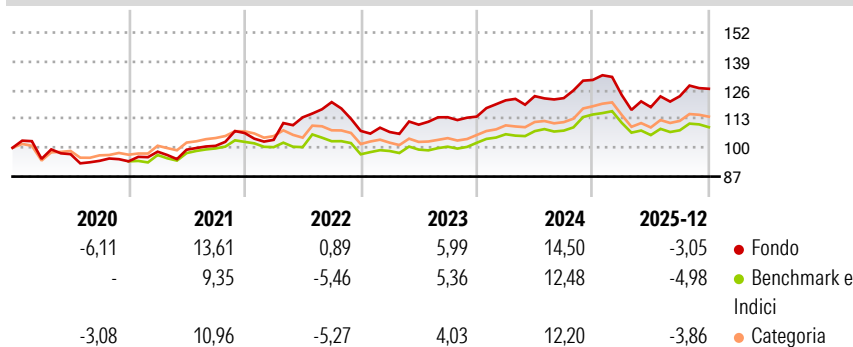
L'obiettivo dell'Ethna-AKTIV è quello di preservare il capitale e creare valore nel lungo termine. Il fondo si rivolge ad investitori per cui sono fondamentali la stabilità, il mantenimento del capitale e la liquidità degli asset, e che allo stesso tempo desiderano un aumento del valore. Questo viene 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.

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)

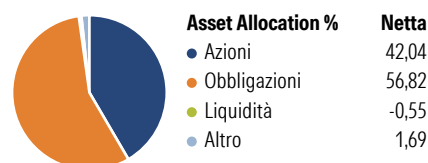
Rendimenti



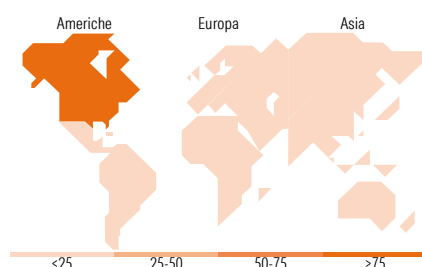
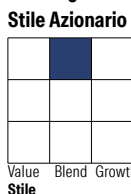
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,10	-1,54	-0,40	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,16	1,57	3,26	2025	-5,23	-4,39	4,17	2,71
1-Anno	-3,42	-5,75	-3,76	2024	6,44	1,56	-0,74	6,71
3-Anni Ann.ti	5,97	3,34	3,59	2023	-0,47	3,10	3,04	0,25
5-Anni Ann.ti	5,82	2,77	3,62	2022	-2,90	9,81	6,04	-10,77
10-Anni Ann.ti	3,79	3,05	3,45					

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 30/11/2025



Morningstar Style Box®



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 - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	ETHNEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,91 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 27 69 12 00	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.mainfirst.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	2,53%
Data di Partenza	02/12/2013	UCITS	Si	Spese correnti	2,02%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	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)	