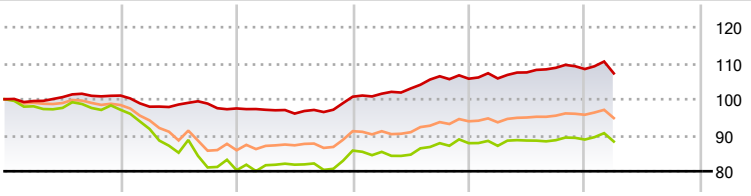
Ethna-DEFENSIV R-T

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Diversificati EUR	Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Al fine di ottenere una bassa volatilità del prezzo del fondo e di prevenire rischi inutili, l'Ethna-DEFENSIV è rivolto ad investitori che puntano alla stabilità ed al mantenimento del valore e che inoltre desiderano trarre profitto dalle tendenze e dagli andamenti dei mercati obbligazionari globali. I Gestori del Fondo lo rendono possibile attraverso un metodo di gestione attiva che tiene conto sia dell'attuale situazione di mercato che dei futuri andamenti. Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, i Gestori di Portafoglio investono in varie asset class, quali le risorse liquide, le obbligazioni e, fino ad un massimo del 10%, le azioni.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-03	
1,01	-3,54	3,35	4,95	2,54	-1,11	Fondo
-2,95	-17,28	6,80	2,39	1,14	-0,61	Benchmark e Indici
-1,61	-12,70	6,21	3,05	2,05	-0,97	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,58	3Y Sharpe Ratio	0,13
3Y Beta	0,62	3Y Std Dev	3,30
3Y R-Squared	68,67	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,30	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,44	10Y Risk	Med

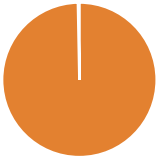
Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,64	-1,51	-1,17
6-Mesi	-1,21	-1,01	-0,55
1-Anno	1,58	0,81	1,35
3-Anni Ann.ti	3,28	2,56	2,98
5-Anni Ann.ti	1,49	-1,76	-0,81
10-Anni Ann.ti	1,25	-0,08	0,10

Rendimenti aggiornati al 25/03/2026

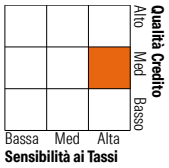
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,11	-	-	-
2025	0,07	1,58	1,19	-0,31
2024	0,82	1,43	3,29	-0,64
2023	-0,39	-1,08	0,44	4,42
2022	-3,05	0,61	0,26	-1,37

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	99,70
Liquidità	0,30
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	9,67
Maturity effettiva	9,70
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	19,99	BBB	33,53
AA	2,92	BB	5,22
A	36,34	B	0,96
		Below B	0,00
		Not Rated	1,04

Titoli principali

Nome	Settore	%
European Union 3.625%	—	4,73
European Union 3.375%	—	4,65
Electricite de France SA...	—	4,62
JAB Holdings B.V. 4.375%	—	3,93
European Union 3.75%	—	3,93
Energie Baden-Wurttemberg...	—	3,91
Volkswagen International...	—	3,80
European Union 3.75%	—	3,75
Vonovia SE 4.5%	—	3,71
OMV AG 3.875%	—	3,64
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		40,67
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		103

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	23,65
Societario	74,94
Cartolarizzazioni	1,11
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,27
Derivati	0,03

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	54,08
Da 4 a 6 cedole	40,29
Da 6 a 8 cedole	3,60
Da 8 a 10 cedole	1,71
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,32

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	0,73
da 3 a 5	2,55
da 5 a 7	14,95
da 7 a 10	26,97
da 10 a 15	39,18
da 15 a 20	12,66
da 20 a 30	1,48
oltre 30	0,50

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.
Telefono	+352 27 69 12 00
Web	www.mainfirst.com
Data di Partenza	02/01/2015
Nome del Gestore	Arnoldo Valsangiacomo Luca Pesarini
Data Inizio Gestione	01/06/2008
NAV (25/03/2026)	EUR 111,27
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026)	261,68 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (25/03/2026)	2,75 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1134013462

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,52%
Spese correnti	1,53%
Commissione di incentivo	-

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.