

# Ethna-DEFENSIV R-T

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Diversificati EUR

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR  
Usato nel Report

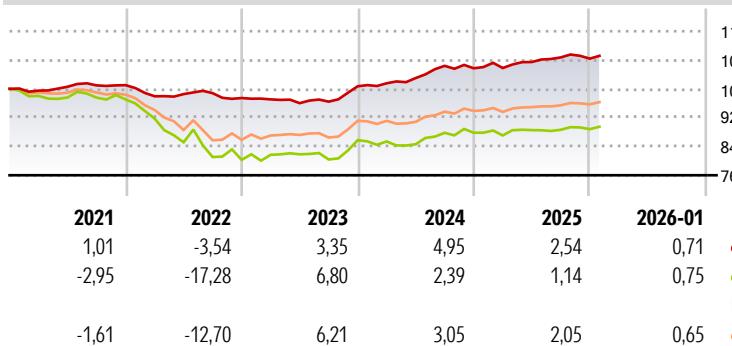
**Benchmark Dichiarato**  
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**  
★★★★★

## 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



## Misure di Rischio

3Y Alpha	0,88	3Y Sharpe Ratio	0,35
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	2,66
3Y R-Squared	51,95	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,30	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,04	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,33	0,03	0,22	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,89	0,99	1,29	2025	0,07	1,58	1,19	-0,31
1-Anno	2,94	1,78	2,57	2024	0,82	1,43	3,29	-0,64
3-Anni Ann.ti	3,85	2,42	3,21	2023	-0,39	-1,08	0,44	4,42
5-Anni Ann.ti	1,79	-2,10	-0,92	2022	-3,05	0,61	0,26	-1,37
10-Anni Ann.ti	1,59	0,15	0,32					

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	91,00
• Liquidità	9,00
• Altro	0,00

Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	Maturity effettiva	8,45				
	Qualità Credito Media	BBB				
Altro						
Med						
Basso						
	Sensibilità ai Tassi					

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Electricite de France SA...	—	4,50
JAB Holdings B.V. 4,375%	—	3,93
Energie Baden-Wurtemberg...	—	3,87
European Union 3,75%	—	3,84
European Union 3,625%	—	3,76
European Union 3,75%	—	3,73
Vonovia SE 4,5%	—	3,72
European Union 3,375%	—	3,70
OMV AG 3,875%	—	3,59
Raiffeisen Switzerland...	—	1,93
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	36,58	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	85	

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

## Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

## Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

## Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (02/02/2026)	2,91 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.
Data di Partenza	02/01/2015	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	Arnoldo Valsangiacomo Luca Pesarini	Inc/Acc ISIN	Acc LU1134013462	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	01/06/2008			
NAV (02/02/2026)	EUR 113,33			
Patrimonio Netto (Mln)	267,30 EUR (31/12/2025)			