

Ethna-DYNAMISCH R-T

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

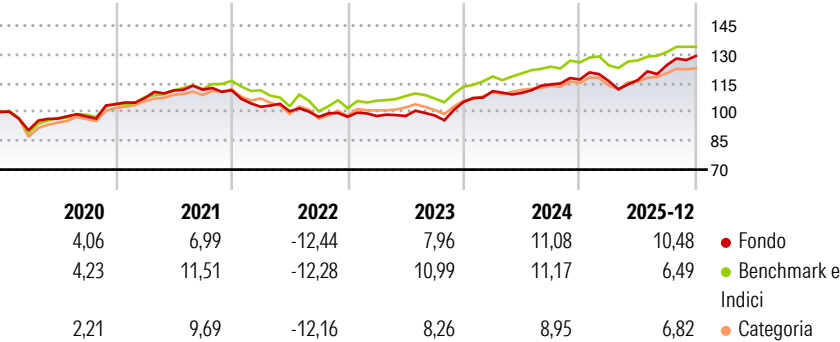
L'obiettivo principale del Fondo consiste nel conseguire un adeguato incremento di valore in euro, pur tenendo conto della stabilità di corso, della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio del Fondo. Il fondo investe il proprio patrimonio in titoli di tutti i generi, tra i quali azioni, titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario, certificati, altri fondi e depositi vincolati. Gli investimenti in certificati di merci (ad esempio metalli preziosi, materie prime) non devono superare il 20% del patrimonio del fondo. La percentuale di azioni, fondi azionari e titoli assimilabili alle azioni, deve rientrare sostanzialmente entro un massimo del 70% del patrimonio del fondo. Gli investimenti in altri fondi non devono...

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | 0,30 | 3Y Sharpe Ratio | 0,90 |
| 3Y Beta | 1,02 | 3Y Std Dev | 7,52 |
| 3Y R-Squared | 61,60 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,07 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 4,66 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

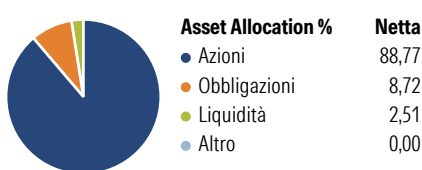
Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|------|
| 3-Mesi | 5,62 | 1,19 | 2,73 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 12,29 | 5,56 | 7,81 | 2025 | -0,71 | 0,48 | 6,66 | 3,83 |
| 1-Anno | 12,79 | 6,23 | 8,30 | 2024 | 5,32 | -0,82 | 4,02 | 2,24 |
| 3-Anni Ann.ti | 10,68 | 8,58 | 7,94 | 2023 | 0,41 | 0,05 | 0,25 | 7,19 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,23 | 5,24 | 4,52 | 2022 | -7,76 | -2,30 | -2,90 | 0,06 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - | | | | | |

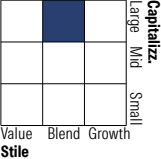
Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 30/11/2025

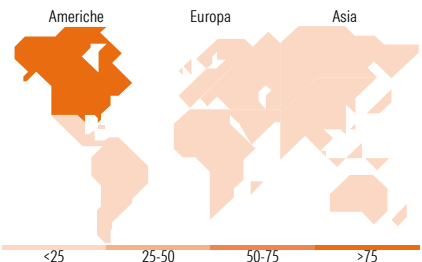
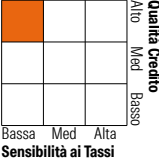


Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



| Titoli principali | | |
|---|---------|-------|
| Nome | Settore | % |
| Alphabet Inc Class A | IT | 3,51 |
| European Investment Bank... | — | 3,40 |
| European Investment Bank... | — | 3,06 |
| International Business... | IT | 2,99 |
| The Goldman Sachs Group Inc | Fin | 2,95 |
| JPMorgan Chase & Co | Fin | 2,95 |
| Morgan Stanley | Fin | 2,93 |
| Munchener... | Fin | 2,65 |
| Meta Platforms Inc Class A | IT | 2,54 |
| Johnson & Johnson | San | 2,45 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 29,43 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 52 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 4 |

| Distribuzione Settoriale % | | Fondo |
|----------------------------------|--|-------|
| Ciclico | | 39,37 |
| Sensibile | | 45,80 |
| Difensivo | | 14,82 |
| Fixed Income Sector Weightings % | | Fondo |
| Governativo | | 77,64 |
| Societario | | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | | 0,00 |
| Enti Locali | | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | | 21,52 |
| Derivati | | 0,84 |

| Ripartizione Geografica % | | Fondo |
|-------------------------------|--|--------------|
| America | | 77,10 |
| Stati Uniti | | 70,71 |
| Canada | | 4,43 |
| America Latina e Centrale | | 1,97 |
| Europa | | 18,73 |
| Regno Unito | | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | | 17,76 |
| Europa Occidentale - Non Euro | | 0,97 |
| Europa dell'Est | | 0,00 |
| Africa | | 0,00 |
| Medio Oriente | | 0,00 |
| Asia | | 4,17 |
| Giappone | | 1,29 |
| Australasia | | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | | 1,51 |
| Asia - Emergente | | 1,38 |

Anagrafica

| | | | | | |
|----------------------|------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|--------|
| Società di Gestione | ETHENEA Independent Investors S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 0,56 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +352 27 69 12 00 | (28/01/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.mainfirst.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 2,54% |
| Data di Partenza | 02/01/2015 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 2,37% |
| Nome del Gestore | Luca Pesarini | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 10,00% |
| Data Inizio Gestione | 10/11/2009 | Inc/Acc | Acc | | |
| | | ISIN | LU1134174397 | | |

Ethna-DYNAMISCH R-T

| | |
|------------------------|------------|
| NAV (28/01/2026) | EUR 140,88 |
| Patrimonio Netto (Mln) | 102,49 EUR |
| (30/11/2025) | |