

# 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**

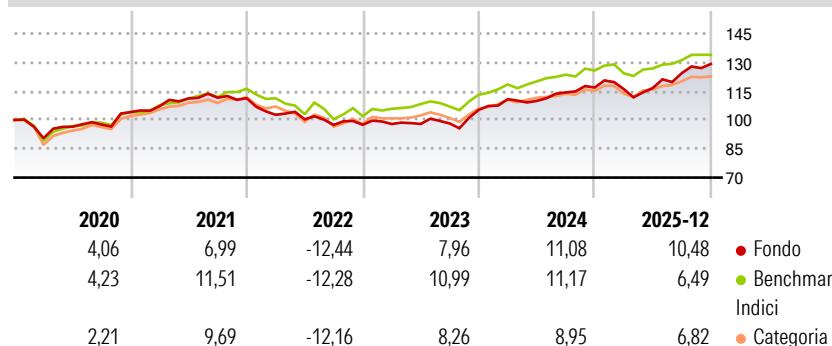
Not Benchmarked

**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...

**Rendimenti**

**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)

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	5,62	1,19	2,73
6-Mesi	12,29	5,56	7,81
1-Anno	12,79	6,23	8,30
3-Anni Ann.ti	10,68	8,58	7,94
5-Anni Ann.ti	5,23	5,24	4,52
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

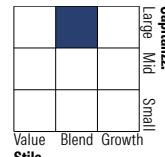
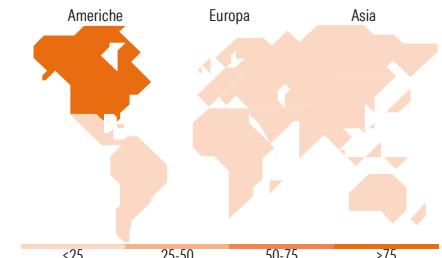
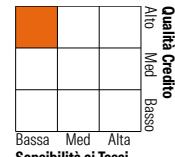
**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,71	0,48	6,66	3,83
2024	5,32	-0,82	4,02	2,24
2023	0,41	0,05	0,25	7,19
2022	-7,76	-2,30	-2,90	0,06

**Portafoglio 30/11/2025**

**Asset Allocation %**

• Azioni	88,77
• Obbligazioni	8,72
• Liquidità	2,51
• Altro	0,00

**Netta**
**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	IT	2,95
JPMorgan Chase & Co	IT	2,95
Morgan Stanley	IT	2,93
Munchener...	IT	2,65
Meta Platforms Inc Class A	IT	2,54
Johnson & Johnson	IT	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**

<b>America</b>	<b>77,10</b>
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 - Emergenti	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	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,54%
Web	www.mainfirst.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,37%
Data di Partenza	02/01/2015	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Nome del Gestore	Luca Pesarini	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	10/11/2009	ISIN	LU1134174397		

## Ethna-DYNAMISCH R-T

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