

Ethna-DYNAMISCH R-A

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

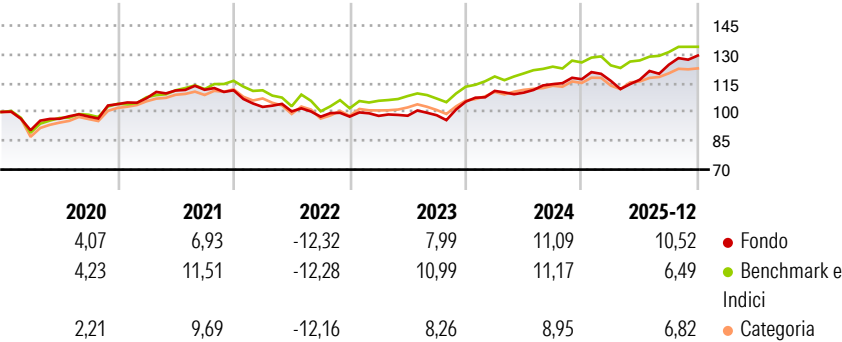
L'obiettivo principale del Fondo consiste nel conseguire un adeguato incremento di valore in euro, pur tenendo conto della stabilità di corso, della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio del Fondo. Il fondo investe il proprio patrimonio in titoli di tutti i generi, tra i quali azioni, 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	0,31	3Y Sharpe Ratio	0,90
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	7,52
3Y R-Squared	61,66	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)

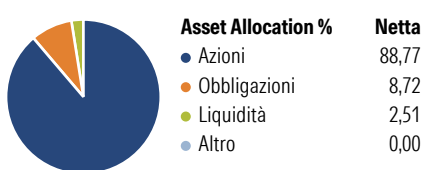
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,73	1,19	2,73	2026	-	-	-	-
6-Mesi	12,36	5,56	7,81	2025	-0,72	0,50	6,69	3,83
1-Anno	13,25	6,23	8,30	2024	5,32	-0,82	4,02	2,24
3-Anni Ann.ti	10,91	8,58	7,94	2023	0,41	0,06	0,26	7,21
5-Anni Ann.ti	5,35	5,24	4,52	2022	-7,77	-2,29	-2,76	0,06
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

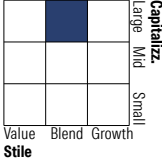
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 30/11/2025

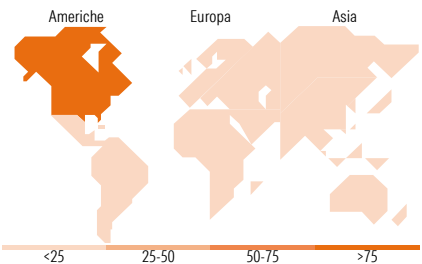
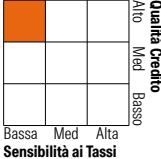


Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Alphabet Inc Class A	📠	3,51
European Investment Bank...	—	3,40
European Investment Bank...	—	3,06
International Business...	📠	2,99
The Goldman Sachs Group Inc	🏦	2,95
JPMorgan Chase & Co	🏦	2,95
Morgan Stanley	🏦	2,93
Munchener...	🏦	2,65
Meta Platforms Inc Class A	📠	2,54
Johnson & Johnson	🏥	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)	0,00 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 27 69 12 00	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.mainfirst.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,52%
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	Inc		
		ISIN	LU1134152310		

Ethna-DYNAMISCH R-A

NAV <small>(29/01/2026)</small>	EUR 143,21
Patrimonio Netto (Mln) <small>(30/11/2025)</small>	102,49 EUR