

# Etica Rendita Bilanciata R

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

45% JPM EMU, 25% ICE BofAML Euro  
Treasury Bill, 30% MSCI World NR EUR

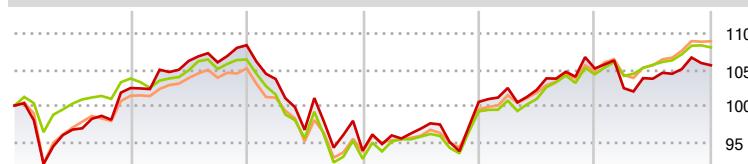
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Prevalentemente strumenti finanziari di natura obbligazionaria denominati in euro. Investimento significativo in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in euro, dollari USA, yen. È consentito l'investimento in quote di OICR armonizzati e non armonizzati aperti. Investimento in depositi bancari fino al 40% del totale attività del fondo Il patrimonio del fondo, nel rispetto della specifica politica di investimento, può inoltre essere investito in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% delle sue attività quando gli strumenti finanziari sono emessi dai Paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea, a condizione che il fondo detenga almeno sei emissioni differenti e che il valore di ciascuna...

### Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

2,43	5,80	-13,51	7,23	4,62	0,42
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58
1,53	3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,67	3Y Sharpe Ratio	0,22
3Y Beta	1,24	3Y Std Dev	5,30
3Y R-Squared	90,11	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,64	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,92	10Y Risk	Med

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

### Rend. Cumulati %

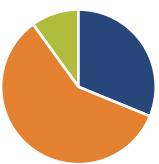
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,17	0,41	1,21
6-Mesi	1,53	2,55	4,03
1-Anno	1,12	3,32	4,67
3-Anni Ann.ti	3,43	4,66	5,36
5-Anni Ann.ti	0,77	1,04	1,97
10-Anni Ann.ti	1,70	2,06	2,28

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,60	1,27	1,29	0,50
2024	1,91	-0,24	2,45	0,44
2023	2,26	0,98	-1,93	5,89
2022	-4,33	-6,81	-2,56	-0,45

### Portafoglio 30/11/2025



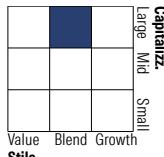
#### Asset Allocation %

• Azioni	31,19
• Obbligazioni	58,81
• Liquidità	10,00
• Altro	0,00

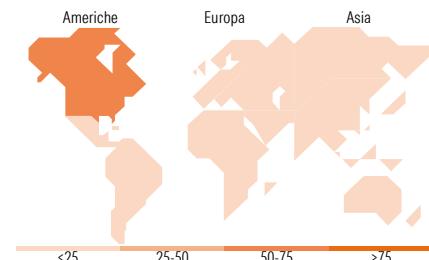
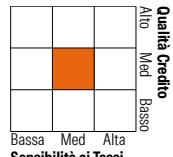
#### Netta

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic Of)	—	7,02
Italy (Republic Of)	—	6,34
Germany (Federal Republic Of)	—	4,95
Germany (Federal Republic Of)	—	4,36
Germany (Federal Republic Of)	—	3,18
Italy (Republic Of)	—	3,01
NVIDIA Corp	□	2,39
Spain (Kingdom of)	—	2,35
France (Republic Of)	—	1,70
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,30
Numero Complessivo di Titoli Azionari		172
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		79

### Distribuzione Settoriale %

#### Fondo

↳ Ciclico	26,86
↳ Sensibile	51,82
→ Difensivo	21,31

### Fixed Income Sector Weightings %

#### Fondo

Governativo	72,61
Societario	12,91
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	14,47
Derivati	0,00

### Ripartizione Geografica %

#### Fondo

<b>America</b>	<b>66,13</b>
Stati Uniti	65,87
Canada	0,26
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>20,39</b>
Regno Unito	1,00
Europa Occidentale - Euro	13,77
Europa Occidentale - Non Euro	5,63
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>13,48</b>
Giappone	9,37
Australasia	0,60
Asia - Paesi Sviluppati	2,07
Asia - Emergenti	1,44

### Anagrafica

Società di Gestione	ETICA SGR S.p.A.	Patrimonio Classe (Mln)	527,19 EUR	Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Telefono	+39 2 67071422	(30/12/2025)		Investimento Min. Successivo	200 EUR
Web	www.eticasgr.it	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	14/09/2015	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,62%
Nome del Gestore	Gianluca Ferretti	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	EUR 6,03	ISIN	IT0005117533		

## Etica Rendita Bilanciata R

Patrimonio Netto (Mln)

873,92 EUR

(30/11/2025)