

# Ethna-DYNAMISCH, Anteilklasse USD-T

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili USD

## Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Mod Target

Allocation NR USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

## Morningstar Rating™

★★★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

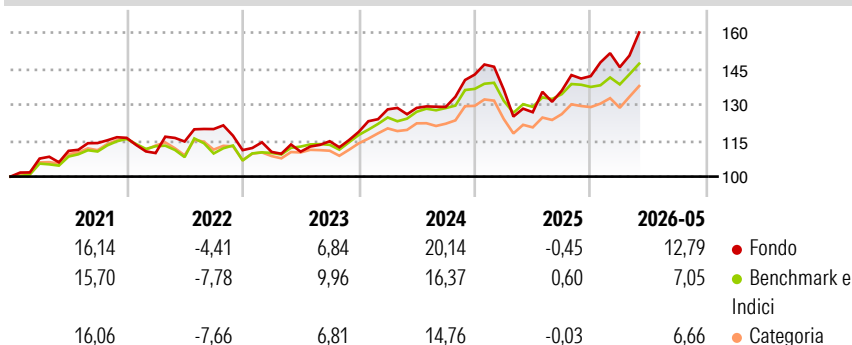
L'obiettivo principale del Fondo consiste nel conseguire un adeguato incremento di valore in euro, pur tenendo conto della stabilità di corso, della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio del Fondo. Il fondo investe il proprio patrimonio in titoli di tutti i generi, tra i quali azioni, 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	3,13	3Y Sharpe Ratio	0,81
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	11,42
3Y R-Squared	54,40	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,43	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	6,44	10Y Risk	-

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,74	6,50	5,65	2026	2,63	-	-	-
6-Mesi	12,42	9,26	10,32	2025	-4,38	-6,92	7,07	4,46
1-Anno	23,74	15,49	16,88	2024	7,92	0,48	0,30	10,45
3-Anni Ann.ti	12,22	9,89	8,17	2023	-0,67	0,09	3,95	3,38
5-Anni Ann.ti	7,46	6,79	5,36	2022	-5,46	4,38	4,53	-7,33
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 19/06/2026

### Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	69,30
● Obbligazioni	15,14
● Liquidità	15,55
● Altro	0,00

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

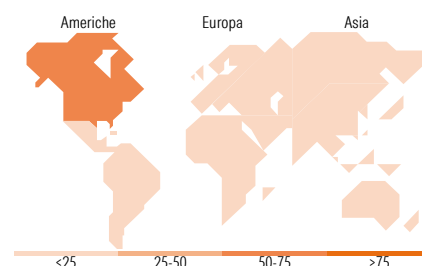
Capitalizz.	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

#### Reddito Fisso

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			

Stile

Sensibilità ai Tassi



&lt;25 25-50 50-75 &gt;75

### Titoli principali

Nome	Settore	%
European Union 3%	—	4,63
European Union 2.875%	—	4,59
European Investment Bank 3.5%	—	4,58
Kreditanstalt Fuer...	—	4,57
NVIDIA Corp		2,86
Alphabet Inc Class A		2,79
Tesla Inc		2,78
Teradyne Inc		2,42
Morgan Stanley		2,39
Coherent Corp		2,36
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,97
Numero Complessivo di Titoli Azionari		45
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		4

### Distribuzione Settoriale %

Fondo	%
🔄 Ciclico	19,76
📈 Sensibile	60,32
🛡️ Difensivo	19,93

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	%
🏛️ Governativo	49,34
⚙️ Societario	0,00
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	50,49
📄 Derivati	0,17

### Ripartizione Geografica %

Fondo	%
<b>America</b>	<b>73,48</b>
Stati Uniti	73,48
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>8,21</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	6,48
Europa Occidentale - Non Euro	1,73
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>18,31</b>
Giappone	14,57
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,39
Asia - Emergente	3,35

### Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	2,83 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 27 69 12 00	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.mainfirst.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	2,18%
Data di Partenza	04/03/2019	UCITS	Si	Spese correnti	2,00%
Nome del Gestore	Luca Pesarini	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	10/11/2009	ISIN	LU1939236748		

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

# Ethna-DYNAMISCH, Anteilklasse USD-T

---

NAV <sup>(19/06/2026)</sup>	USD 171,80
Patrimonio Netto (Mln)	112,46 EUR
<sup>(30/04/2026)</sup>	