

# 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

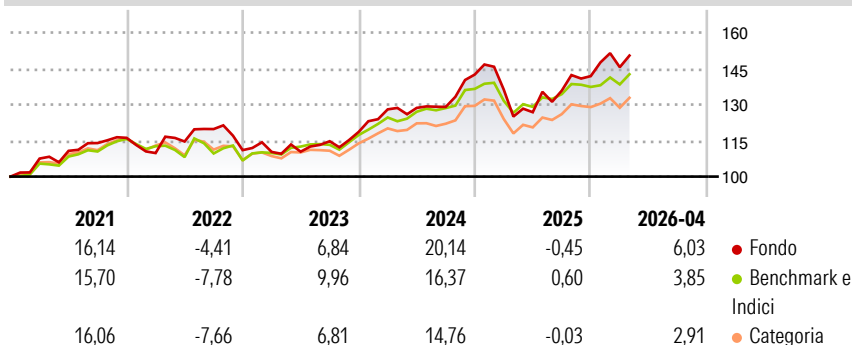
L'obiettivo principale del Fondo consiste nel conseguire un adeguato incremento di valore in euro, pur tenendo conto della stabilità di corso, della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio del Fondo. Il fondo investe il proprio patrimonio in titoli di tutti i generi, tra i quali azioni, 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	2,52	3Y Sharpe Ratio	0,75
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	11,08
3Y R-Squared	54,66	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,30	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	6,20	10Y Risk	-

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,93	3,19	1,76
6-Mesi	5,71	2,81	3,18
1-Anno	20,33	11,72	13,32
3-Anni Ann.ti	11,16	9,14	7,43
5-Anni Ann.ti	6,80	6,27	4,29
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 30/04/2026

### Rendimenti

Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	2,63	-	-	-
2025	-4,38	-6,92	7,07	4,46
2024	7,92	0,48	0,30	10,45
2023	-0,67	0,09	3,95	3,38
2022	-5,46	4,38	4,53	-7,33

### Portafoglio 28/02/2026



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

84,80  
9,43  
5,77  
0,00

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

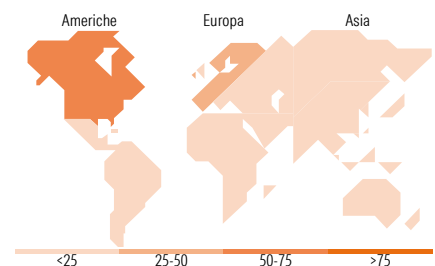
Capitalizz.	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

#### Reddito Fisso

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			

Stile

Sensibilità ai Tassi



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Kreditanstalt Fuer...	-	4,02
European Investment Bank 3.5%	-	3,20
Munchener...	🏠	3,13
European Union 2.875%	-	3,12
European Union 3%	-	3,11
Applied Materials Inc	🏭	2,89
BNP Paribas Act. Cat.A	🏦	2,75
Teradyne Inc	🏭	2,59
Raiffeisen Bank...	🏦	2,53
Johnson & Johnson	🏠	2,52
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,86
Numero Complessivo di Titoli Azionari		57
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		3

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	30,38
🌊 Sensibile	43,55
🛡️ Difensivo	26,07

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	62,02
⚙️ Societario	0,00
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	38,63
📄 Derivati	-0,65

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>55,75</b>
Stati Uniti	53,77
Canada	0,00
America Latina e Centrale	1,98
<b>Europa</b>	<b>29,66</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	24,55
Europa Occidentale - Non Euro	5,11
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>14,59</b>
Giappone	10,91
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,75
Asia - Emergente	1,93

### Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	2,81 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		

# Ethna-DYNAMISCH, Anteilklasse USD-T

---

NAV <sup>(30/04/2026)</sup>	USD 167,44
Patrimonio Netto (Mln) <sup>(28/02/2026)</sup>	114,52 EUR