

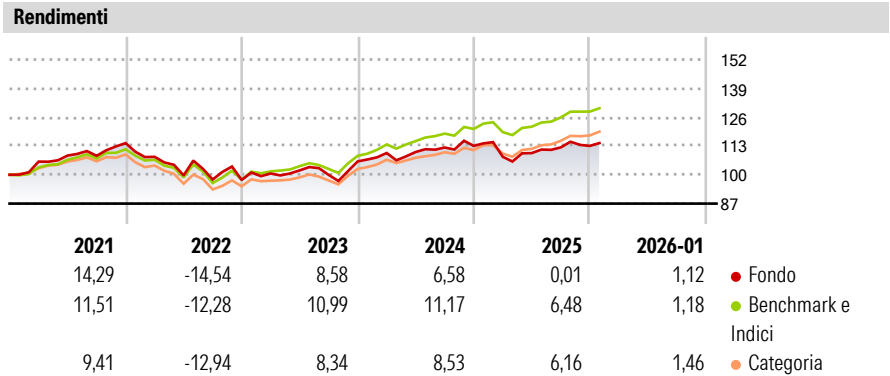
Multilabel SICAV - ETICA Dynamic Allocation B EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Moderati EUR	Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR	N/A	★★
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Subfund is a balanced fund that aims to achieve a moderate increase in the capital invested in accordance with social and environmental principles, with a medium to long term time horizon and a medium to high level of risk. Up to 70% of the Subfund's assets will be invested in shares and other equity securities ("Equity") which are predominantly traded on regulated markets in Europe, North America or Japan. Investments may be made in Equity of issuers of any level of capitalisation and any from any economic sectors.

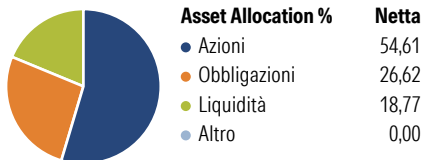
Misure di Rischio			
3Y Alpha	-5,74	3Y Sharpe Ratio	0,19
3Y Beta	1,30	3Y Std Dev	7,45
3Y R-Squared	94,78	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,85	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,40	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,59	2,10	2,88	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,22	6,24	6,43	2025	-4,33	1,53	2,33	0,62
1-Anno	-0,14	6,02	5,66	2024	3,56	0,41	1,83	0,65
3-Anni Ann.ti	4,51	8,83	7,38	2023	2,99	1,38	-1,99	6,11
5-Anni Ann.ti	2,40	5,09	3,39	2022	-5,41	-7,76	-1,86	-0,19
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
NVIDIA Corp		4,41
Italy (Republic Of) 3.85%	—	2,36
France (Republic Of) 3%	—	2,24
Germany (Federal Republic...	—	1,85
Spain (Kingdom of) 2.35%	—	1,81
France (Republic Of) 3.15%	—	1,70
Visa Inc Class A		1,69
Mastercard Inc Class A		1,66
Italy (Republic Of) 4%	—	1,61
Germany (Federal Republic...	—	1,36
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		20,70
Numero Complessivo di Titoli Azionari		177
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		33

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		26,34
Sensibile		50,77
Difensivo		22,89
Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		51,17
Societario		7,48
Cartolarizzazioni		0,00
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		41,36
Derivati		0,00

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		66,54
Stati Uniti		66,28
Canada		0,26
America Latina e Centrale		0,00
Europa		21,01
Regno Unito		1,00
Europa Occidentale - Euro		14,55
Europa Occidentale - Non Euro		5,46
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
Asia		12,45
Giappone		8,50
Australasia		0,59
Asia - Paesi Sviluppati		2,14
Asia - Emergente		1,22

Anagrafica

Società di Gestione	ETICA SGR S.p.A.	Patrimonio Classe (Mln)	2,97 EUR	Investimento Min. Ingresso	100 EUR
Telefono	+39 2 67071422	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.eticasgr.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,02%
Data di Partenza	19/12/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,06%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/04/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 115,28	ISIN	LU2052490369		
Patrimonio Netto (Mln)	26,36 EUR				

(31/12/2025)