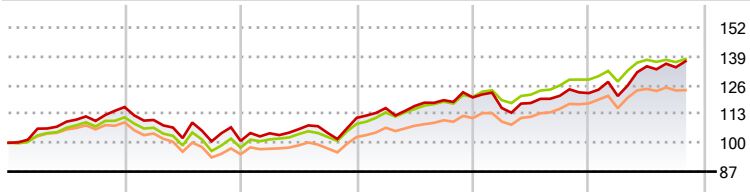
Multilabel SICAV - ETICA Dynamic Allocation S EUR Acc

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

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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	16,13	-13,17	10,32	8,30	1,60	11,72
Benchmark e Indici	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	7,26
Categoria	9,41	-12,94	8,34	8,53	6,16	5,23

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,97	3Y Sharpe Ratio	0,90
3Y Beta	1,32	3Y Std Dev	8,38
3Y R-Squared	93,37	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,21	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,92	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,30	-0,18	-1,46
6-Mesi	7,48	3,19	1,44
1-Anno	12,51	7,62	6,25
3-Anni Ann.ti	9,84	10,28	8,85
5-Anni Ann.ti	3,60	4,47	2,66
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,07	11,06	-0,32	-
2025	-3,96	1,93	2,75	1,01
2024	3,96	0,81	2,25	1,06
2023	3,39	1,79	-1,60	6,52
2022	-5,03	-7,40	-1,46	0,21

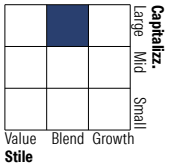
Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	58,86
Obbligazioni	37,47
Liquidità	3,67
Altro	0,00

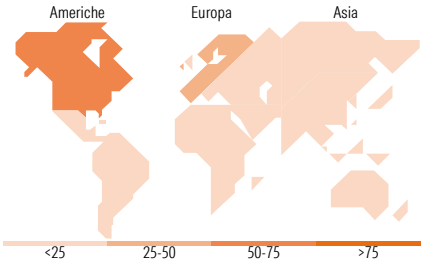
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 1.1%	—	3,09
NVIDIA Corp		3,05
Italy (Republic Of) 3.237%	—	2,26
Italy (Republic Of) 3.087%	—	1,94
European Union 2.625%	—	1,89
Spain (Kingdom of) 2.35%	—	1,75
Italy (Republic Of) 4%	—	1,53
EDP SA 4.75%	—	1,52
Germany (Federal Republic...	—	1,44
Spain (Kingdom of) 1.85%	—	1,29
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		19,75
Numero Complessivo di Titoli Azionari		152
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		42

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	11,67
Sensibile	56,40
Difensivo	31,94

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	70,03
Societario	21,04
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	8,93
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**56,97**
Stati Uniti	56,66
Canada	0,31
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**33,70**
Regno Unito	4,23
Europa Occidentale - Euro	24,75
Europa Occidentale - Non Euro	4,72
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**9,33**
Giappone	5,18
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,68
Asia - Emergente	2,47

Anagrafica

Società di Gestione	ETICA SGR S.p.A.	Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	20,53 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+39 2 67071422			Investimento Min. Successivo	-
Web	www.eticasgr.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,66%
Data di Partenza	19/12/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,51%
Nome del Gestore	Gherardo Spinola	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/03/2026	Inc/Acc	Acc		
NAV (09/11/2026)	EUR 138,89	ISIN	LU2052490872		
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	26,11 EUR				

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 prodotto; (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.