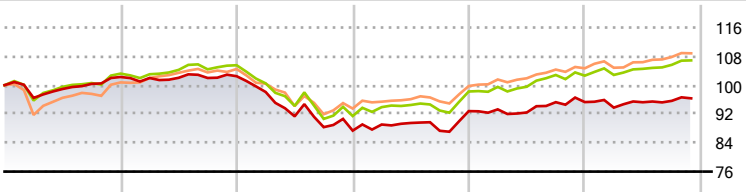
Etica Obbligazionario Misto R

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Prudenti EUR	Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR Usato nel Report	65% JPM EMU, 25% ICE BofAML Euro Treasury Bill, 10% MSCI World NR EUR	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Principalmente strumenti finanziari di natura obbligazionaria denominati in euro. Investimento contenuto 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 100% 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 emissione...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
2,26	0,22	-14,75	6,21	2,70	1,09	Fondo
3,21	2,25	-13,37	7,46	4,47	4,13	Benchmark e Indici
0,70	3,79	-10,30	6,77	4,95	4,03	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,34	3Y Sharpe Ratio	-0,16
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	4,98
3Y R-Squared	92,68	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,69	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,37	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,06	0,75	1,06
6-Mesi	0,39	2,05	2,45
1-Anno	-0,36	2,94	2,33
3-Anni Ann.ti	2,24	4,50	4,65
5-Anni Ann.ti	-1,36	0,66	1,55
10-Anni Ann.ti	0,19	1,82	1,68

Rendimenti aggiornati al 15/12/2025

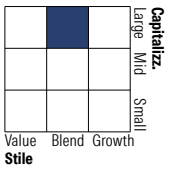
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,62	1,59	0,41	-
2024	0,53	-0,93	3,10	0,03
2023	1,95	0,48	-2,42	6,25
2022	-4,28	-6,90	-3,28	-1,09
2021	-0,28	0,06	-0,05	0,48

Portafoglio 31/10/2025

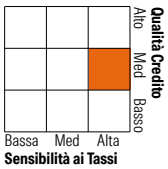
Asset Allocation %	Netta
Azioni	10,85
Obbligazioni	78,44
Liquidità	10,71
Altro	0,00

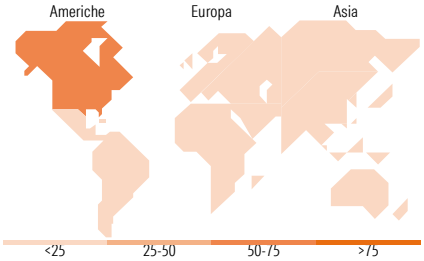
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic Of)	—	6,52
Germany (Federal Republic Of)	—	6,18
Italy (Republic Of)	—	3,91
Austria (Republic of)	—	3,76
Italy (Republic Of)	—	3,59
France (Republic Of)	—	3,50
Germany (Federal Republic Of)	—	3,29
Btps 325% 11/15/2032	—	3,17
Btps 345% 02/01/2036	—	3,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,99
Numero Complessivo di Titoli Azionari		177
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		91

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	26,76
Sensibile	51,87
Difensivo	21,37

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	80,76
Societario	9,73
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	9,51
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**67,44**
Stati Uniti	67,17
Canada	0,27
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**19,39**
Regno Unito	1,02
Europa Occidentale - Euro	13,12
Europa Occidentale - Non Euro	5,25
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**13,17**
Giappone	9,68
Australasia	0,56
Asia - Paesi Sviluppati	1,91
Asia - Emergente	1,01

Anagrafica

Società di Gestione	Etica SGR SpA
Telefono	+39 2 67071422
Web	www.eticasgr.it
Data di Partenza	18/02/2003
Nome del Gestore	Gianluca Ferretti
Data Inizio Gestione	01/10/2020
Patrimonio Classe (Mln) (31/10/2025)	1.029,78 EUR
Domicilio	ITALIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Investimento Min. Successivo	200 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	1,28%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.

Etica Obbligazionario Misto R

NAV (15/12/2025)	EUR 7,81	ISIN	IT0003409197
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	1.141,76 EUR		

© 2025 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.