Ethna-DEFENSIV T

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Diversificati EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR
Usato nel Report

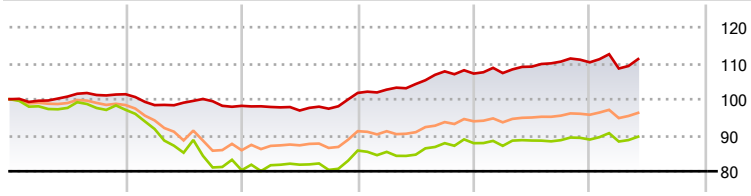
Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

Morningstar Rating™
★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Al fine di ottenere una bassa volatilità del prezzo del fondo e di prevenire rischi inutili, l'Ethna-DEFENSIV è rivolto ad investitori che puntano alla stabilità ed al mantenimento del valore e che inoltre desiderano trarre profitto dalle tendenze e dagli andamenti dei mercati obbligazionari globali. I Gestori del Fondo lo rendono possibile attraverso un metodo di gestione attiva che tiene conto sia dell'attuale situazione di mercato che dei futuri andamenti. Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, i Gestori di Portafoglio investono in varie asset class, quali le risorse liquide, le obbligazioni e, fino ad un massimo del 10%, le azioni.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-05
Fondo	1,39	-3,19	3,66	5,28	2,91	0,83
Benchmark e Indici	-2,95	-17,28	6,80	2,39	1,14	0,90
Categoria	-1,61	-12,70	6,21	3,05	2,05	0,54

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,36	3Y Sharpe Ratio	0,40
3Y Beta	0,67	3Y Std Dev	3,60
3Y R-Squared	66,90	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,56	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,50	10Y Risk	Med

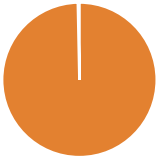
Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,38	2,30	1,85
6-Mesi	2,47	1,51	1,34
1-Anno	3,04	1,63	1,91
3-Anni Ann.ti	4,98	3,06	3,53
5-Anni Ann.ti	2,24	-1,51	-0,56
10-Anni Ann.ti	1,78	-0,02	0,19

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

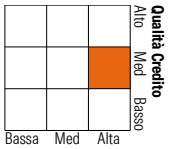
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,55	-	-	-
2025	0,14	1,66	1,27	-0,18
2024	0,90	1,51	3,38	-0,57
2023	-0,31	-1,01	0,52	4,49
2022	-2,98	0,69	0,40	-1,29

Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	99,68
Liquidità	0,32
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	10,12
Maturity effettiva	10,15
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	18,98	BBB	32,97
AA	3,40	BB	4,53
A	37,70	B	1,36
		Below B	0,00
		Not Rated	1,06

Titoli principali

Nome	Settore	%
European Union 3.625%	—	4,77
European Union 3.375%	—	4,69
Electricite de France SA...	—	4,68
JAB Holdings B.V. 4.375%	—	4,04
Energie Baden-Wurttemberg...	—	3,97
Volkswagen International...	—	3,90
European Union 3.75%	—	3,82
Vonovia SE 4.5%	—	3,78
European Union 3.75%	—	3,78
OMV AG 3.875%	—	3,71
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,13
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		97

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	22,64
Societario	75,90
Cartolarizzazioni	1,13
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,32
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	51,58
Da 4 a 6 cedole	43,40
Da 6 a 8 cedole	3,27
Da 8 a 10 cedole	1,42
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,33

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	0,73
da 3 a 5	2,47
da 5 a 7	9,22
da 7 a 10	25,52
da 10 a 15	41,02
da 15 a 20	17,97
da 20 a 30	1,61
oltre 30	0,52

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.
Telefono	+352 27 69 12 00
Web	www.mainfirst.com
Data di Partenza	02/04/2007
Nome del Gestore	Arnoldo Valsangiacomo Luca Pesarini
Data Inizio Gestione	01/06/2008
NAV (26/06/2026)	EUR 191,37
Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2026)	259,38 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (26/06/2026)	148,58 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0279509144
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,17%
Spese correnti	1,15%
Commissione di incentivo	-

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.

MORNINGSTAR