

Ethna-DEFENSIV A

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

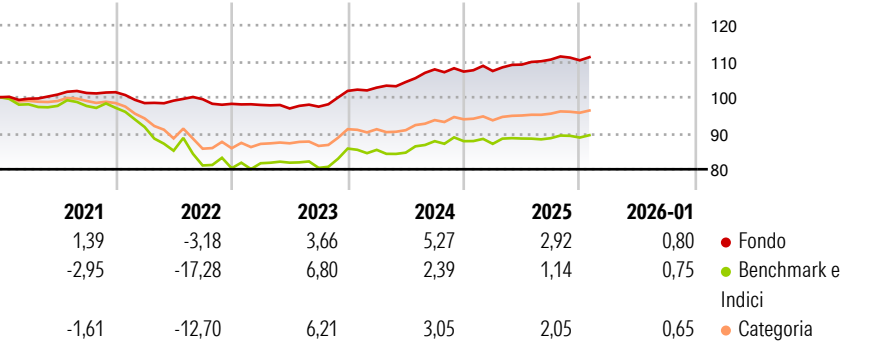
Al fine di ottenere una bassa volatilità del prezzo del fondo e di prevenire rischi inutili, l'Ethna-DEFENSIV è rivolto ad investitori che puntano alla stabilità ed al mantenimento del valore e che inoltre desiderano trarre profitto dalle tendenze e dagli andamenti dei mercati obbligazionari globali. 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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,22	3Y Sharpe Ratio	0,48
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	2,66
3Y R-Squared	52,06	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,41	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,03	10Y Risk	Med

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

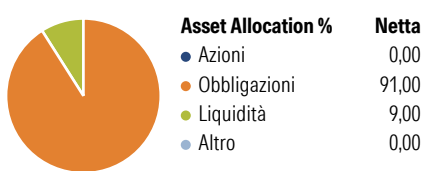
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,08	0,03	0,13	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,07	0,87	1,20	2025	0,15	1,66	1,27	-0,18
1-Anno	2,83	1,19	2,11	2024	0,89	1,51	3,38	-0,57
3-Anni Ann.ti	4,22	2,68	3,00	2023	-0,32	-1,01	0,52	4,50
5-Anni Ann.ti	2,05	-2,12	-1,01	2022	-2,98	0,69	0,40	-1,29
10-Anni Ann.ti	1,92	0,12	0,31					

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	8,45
Maturity effettiva	8,45
Qualità Credito Media	BBB

Qualità Credito: Alto, Med, Basso
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	24,41	BBB	29,52
AA	2,16	BB	5,44
A	35,81	B	1,32
		Below B	0,34
		Not Rated	1,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
Electricite de France SA...	—	4,50
JAB Holdings B.V. 4.375%	—	3,93
Energie Baden-Wuerttemberg...	—	3,87
European Union 3.75%	—	3,84
European Union 3.625%	—	3,76
European Union 3.75%	—	3,73
Vonovia SE 4.5%	—	3,72
European Union 3.375%	—	3,70
OMV AG 3.875%	—	3,59
Raiffeisen Switzerland...	—	1,93
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		85

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	18,02
Societario	71,83
Cartolarizzazioni	1,15
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	8,99
Derivati	0,01
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	56,96
Da 4 a 6 cedole	35,67
Da 6 a 8 cedole	4,23
Da 8 a 10 cedole	2,63
Da 10 a 12 cedole	0,18
Oltre 12 cedole	0,33

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	0,77
da 3 a 5	3,56
da 5 a 7	16,79
da 7 a 10	28,68
da 10 a 15	35,90
da 15 a 20	13,61
da 20 a 30	0,69
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	91,86 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 27 69 12 00	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.mainfirst.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,17%
Data di Partenza	02/04/2007	UCITS	Si	Spese correnti	1,15%
Nome del Gestore	Arnoldo Valsangiacomo Luca Pesarini	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/06/2008	ISIN	LU0279509904		
NAV (04/02/2026)	EUR 136,63				
Patrimonio Netto (Mln)	267,30 EUR				

(31/12/2025)