

Ethna-AKTIV T

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

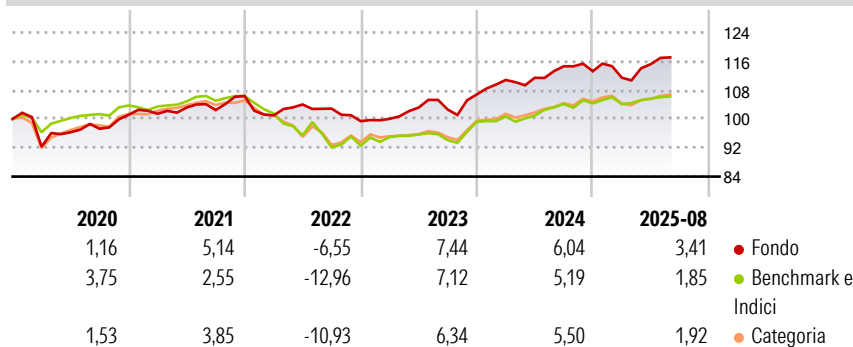
L'obiettivo dell'Ethna-AKTIV è quello di preservare il capitale e creare valore nel lungo termine. Il fondo si rivolge ad investitori per cui sono fondamentali la stabilità, il mantenimento del capitale e la liquidità degli asset, e che allo stesso tempo desiderano un aumento del valore. Questo viene raggiunto tramite una gestione attiva che considera non solo l'attuale situazione di mercato, ma anche gli sviluppi futuri. Perciò, l'Ethna-AKTIV si basa su una strategia di investimento che combina flessibilità ed equilibrio. I Gestori di Portafoglio investono in varie asset class, quali le risorse liquide, le obbligazioni e, fino ad un massimo del 49%, le azioni.

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,25	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	0,52	3Y Std Dev	5,16
3Y R-Squared	27,53	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,19	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,99	10Y Risk	Med

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

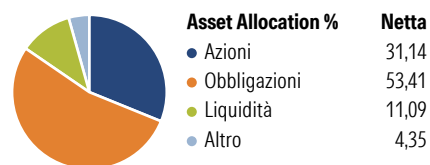
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,14	0,94	1,44	2025	-1,57	3,37	-	-
6-Mesi	1,61	0,16	0,05	2024	3,78	0,55	2,87	-1,21
1-Anno	2,53	2,89	3,34	2023	0,65	3,14	-0,56	4,08
3-Anni Ann.ti	4,09	3,61	3,93	2022	-5,06	3,02	-1,11	-3,38
5-Anni Ann.ti	3,35	0,96	1,82	2021	0,28	1,69	-0,67	3,79
10-Anni Ann.ti	1,91	2,01	1,67					

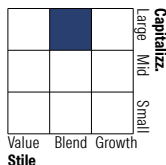
Rendimenti aggiornati al 02/09/2025

Portafoglio 31/05/2025

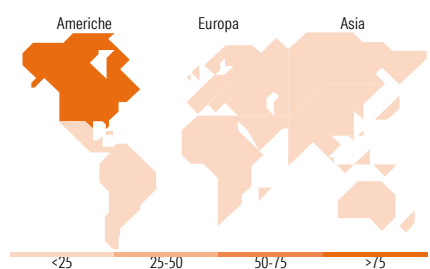
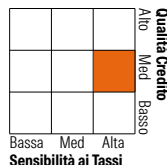


Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Estx 50 Jun5	—	5,10
Alphabet Inc Class A	📄	2,66
Amundi IS Japan Topix ETF-C...	—	2,56
Euro Bund Future June 25	—	2,15
UBS Group AG	🏦	2,07
NVIDIA Corp	📄	2,06
Microsoft Corp	📄	2,03
Visa Inc Class A	🏦	1,82
JAB CONSUMER FUND SCA SICAR...	—	1,79
Raiffeisen Switzerland...	—	1,67
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,90
Numero Complessivo di Titoli Azionari		36
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		83

Distribuzione Settoriale %

Fondo	Fondo
🔄 Ciclico	36,65
📈 Sensibile	48,37
🛡️ Difensivo	14,99

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Fondo
🏛️ Governativo	15,55
⚙️ Societario	67,26
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏘️ Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	16,98
📄 Derivati	0,22

Ripartizione Geografica %

Fondo	Fondo
America	85,95
Stati Uniti	85,95
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	14,05
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	6,96
Europa Occidentale - Non Euro	7,09
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	0,00
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	ETHNEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	406,46 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.	2,20%
Data di Partenza	17/07/2009	UCITS	Si	Spese correnti	1,87%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/02/2002	ISIN	LU0431139764		
NAV (02/09/2025)	EUR 162,63				

Ethna-AKTIV T

Patrimonio Netto (Mln) 1.967,48 EUR

(31/05/2025)