# **Ethna-DYNAMISCH A**

### Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

#### Benchmark Morningstar

**Benchmark Dichiarato** 

Morningstar Rating™

Not Benchmarked

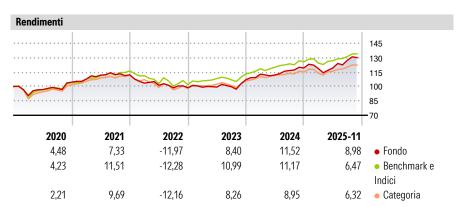
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR

Usato nel Report

### **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

L'obiettivo principale del Fondo consiste nel conseguire un adeguato incremento di valore in euro, pur tenendo conto della stabilità di corso, della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio del Fondo. Il fondo investe il proprio patrimonio in titoli di tutti i generi, tra i quali azioni, titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario, certificati, altri fondi e depositi vincolati. Gli investimenti in certificati di merci (ad esempio metalli preziosi, materie prime) non devono superare il 20% del patrimonio del fondo. La percentuale di azioni, fondi azionari e titoli assimilabili alle azioni, deve rientrare sostanzialmente entro un massimo del 70% del patrimonio del fondo. Gli investimenti in altri fondi non

Misure di Rischio					
3Y Alpha	1,15	3Y Sharpe Ratio	0,77		
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	7,66		
3Y R-Squared	62,44	3Y Risk	Med		
3Y Info Ratio	0,18	5Y Risk	Med		
3Y Tracking Error	4,70	10Y Risk	-		
Rasati su Morningstar Furd	Moderate	Global Target Allocation NR	FIIR (dove		



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	7,95	1,99	2,86	Trimestrali %				
6-Mesi	13,26	5,18	5,95	2025	-0,62	0,58	6,73	-
1-Anno	9,27	4,39	4,43	2024	5,42	-0,72	4,12	2,34
3-Anni Ann.ti	10,17	8,27	7,39	2023	0,52	0,15	0,36	7,31
5-Anni Ann.ti	5,18	5,22	4,49	2022	-7,66	-2,20	-2,67	0,15
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	3,08	3,82	0,45	-0,15
Rendimenti aggiornati al 12/12/2	2025							

### Portafoglio 31/10/2025

applicabile)

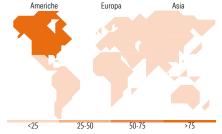




Distribuzione Settoriale %



Fondo



Titoli principali		
Nome	Settore	%
European Investment Bank	_	3,43
International Business		3,09
European Investment Bank	=	3,09
JPMorgan Chase & Co	<b>-</b>	3,01
Morgan Stanley	<b>P</b>	2,92
The Goldman Sachs Group Inc	<b>e</b>	2,90
Munchener		2,70
Alphabet Inc Class A		2,64
NVIDIA Corp		2,63
ASML Holding NV		2,50
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,90
Numero Complessivo di Titoli Aziona	ri	49
Numero Complessivo di Titoli Obbliga	zionari	5

Ciclico	35,29
₩ Sensibile	46,27
→ Difensivo	18,44
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
<b>₩</b> Governativo	66,59
Societario	0,00
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	31,26
Derivati	2,15

Ripartizione Geografica %	Fondo		
America	82,76		
Stati Uniti	75,51		
Canada	4,79		
America Latina e Centrale	2,46		
Europa	15,54		
Regno Unito	0,00		
Europa Occidentale - Euro	14,56		
Europa Occidentale - Non Euro	0,98		
Europa dell'Est	0,00		
Africa	0,00		
Medio Oriente	0,00		
Asia	1,70		
Giappone	0,00		
Australasia	0,00		
Asia - Paesi Sviluppati	1,70		
Asia - Emergente	0,00		

Anagrafica					
Società di Gestione	ETHENEA Independent	Patrimonio Classe (MIn)	26,71 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
	Investors S.A.	(12/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	+352 27 69 12 00	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,14%
Web	www.mainfirst.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,98%
Data di Partenza	10/11/2009	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Nome del Gestore	Luca Pesarini	Inc/Acc	Inc		
Data Inizio Gestione	10/11/2009	ISIN	LU0455734433		

# **Ethna-DYNAMISCH A**

NAV (12/12/2025) Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2025) EUR 109,06 101,40 EUR

M RNINGSTAR"