

# Ethna-DYNAMISCH A

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

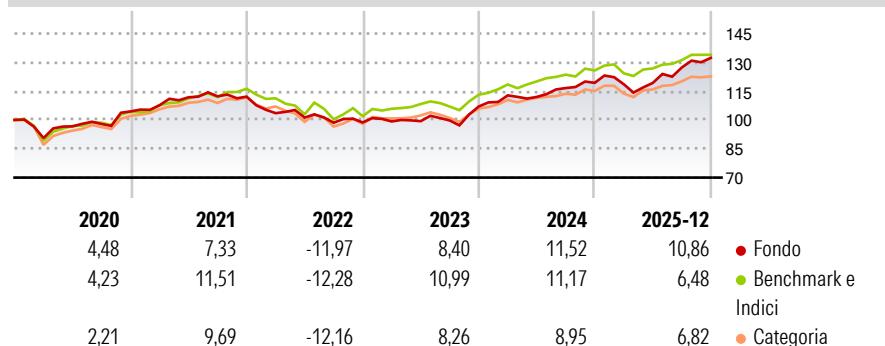
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**

★★★

**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 devono...

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	0,69	3Y Sharpe Ratio	0,95
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	7,51
3Y R-Squared	61,55	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,16	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,66	10Y Risk	-

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

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,21	1,28	2,88
6-Mesi	12,45	5,20	7,78
1-Anno	13,64	6,19	8,03
3-Anni Ann.ti	11,18	8,58	7,97
5-Anni Ann.ti	5,73	5,46	4,59
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

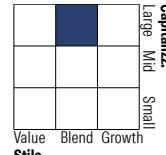
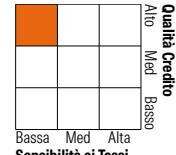
**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,62	0,58	6,73	3,91
2024	5,42	-0,72	4,12	2,34
2023	0,52	0,15	0,36	7,31
2022	-7,66	-2,20	-2,67	0,15

**Portafoglio 30/11/2025**

**Asset Allocation %**

• Azioni	88,77
• Obbligazioni	8,72
• Liquidità	2,51
• Altro	0,00

**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

**Reddito Fisso**

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>77,10</b>
Stati Uniti	70,71
Canada	4,43
America Latina e Centrale	1,97
<b>Europa</b>	<b>18,73</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	17,76
Europa Occidentale - Non Euro	0,97
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>4,17</b>
Giappone	1,29
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,51
Asia - Emergenti	1,38

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Alphabet Inc Class A	IT	3,51
European Investment Bank...	-	3,40
European Investment Bank...	-	3,06
International Business...	IT	2,99
The Goldman Sachs Group Inc	IT	2,95
JPMorgan Chase & Co	IT	2,95
Morgan Stanley	IT	2,93
Munchener...	IT	2,65
Meta Platforms Inc Class A	IT	2,54
Johnson & Johnson	IT	2,45
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,43
Numero Complessivo di Titoli Azionari		52
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		4

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
↳ Ciclico	39,37
↳ Sensibile	45,80
→ Difensivo	14,82
<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>	<b>Fondo</b>
↳ Governativo	77,64
↳ Societario	0,00
↳ Cartolarizzazioni	0,00
↳ Enti Locali	0,00
↳ Liquidità ed equivalenti	21,52
↳ Derivati	0,84

**Anagrafica**

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (29/01/2026)	27,53 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.
Data di Partenza	10/11/2009	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	Luca Pesarini	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	10/11/2009	ISIN	LU0455734433	10,00%

## Ethna-DYNAMISCH A

NAV (30/01/2026)	EUR 114,05
Patrimonio Netto (Mln)	102,49 EUR
(30/11/2025)	