

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

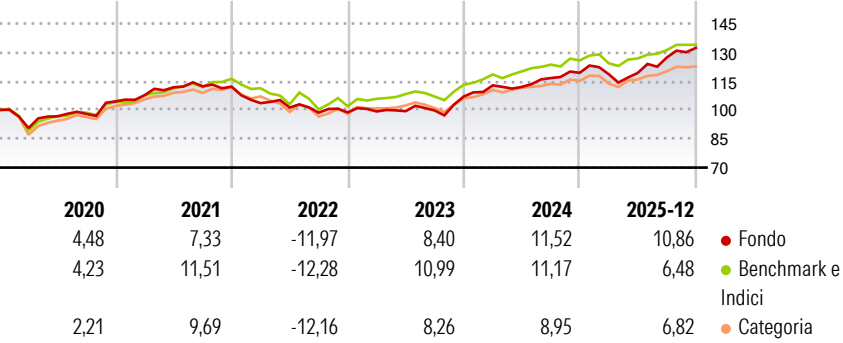
L'obiettivo principale del Fondo consiste nel conseguire un adeguato incremento di valore in euro, pur tenendo conto della stabilità di corso, della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio del Fondo. Il fondo investe il proprio patrimonio in titoli di tutti i generi, tra i quali azioni, 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...

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)

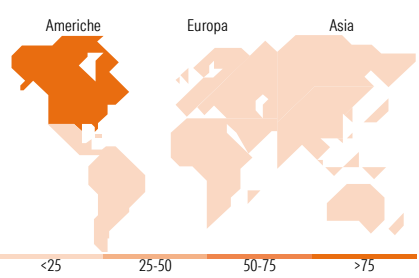
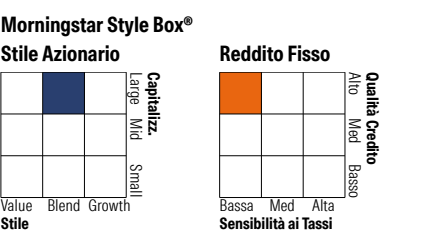
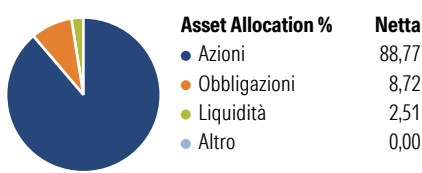
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,21	1,28	2,88	2026	-	-	-	-
6-Mesi	12,45	5,20	7,78	2025	-0,62	0,58	6,73	3,91
1-Anno	13,64	6,19	8,03	2024	5,42	-0,72	4,12	2,34
3-Anni Ann.ti	11,18	8,58	7,97	2023	0,52	0,15	0,36	7,31
5-Anni Ann.ti	5,73	5,46	4,59	2022	-7,66	-2,20	-2,67	0,15
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 30/11/2025



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	Fin	2,95
JPMorgan Chase & Co	Fin	2,95
Morgan Stanley	Fin	2,93
Munchener...	Fin	2,65
Meta Platforms Inc Class A	IT	2,54
Johnson & Johnson	San	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
Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		77,64
Societario		0,00
Cartolarizzazioni		0,00
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		21,52
Derivati		0,84

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 - Emergente		1,38

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	27,53 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 27 69 12 00	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.mainfirst.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,14%
Data di Partenza	10/11/2009	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,98%
Nome del Gestore	Luca Pesarini	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	10/11/2009	Inc/Acc	Inc		
		ISIN	LU0455734433		

# Ethna-DYNAMISCH A

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