

Ethna-DYNAMISCH T

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

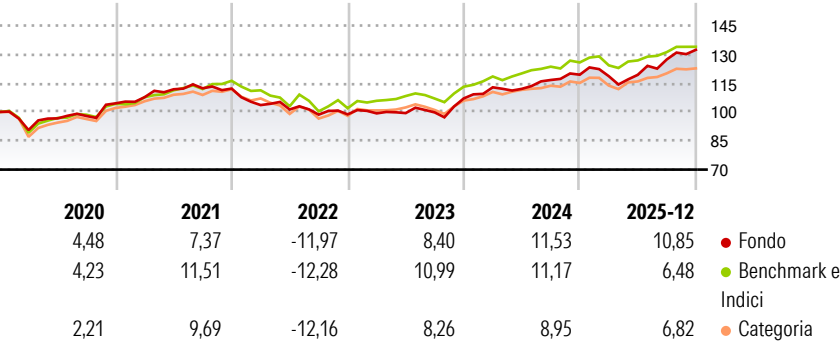
L'obiettivo principale del Fondo consiste nel conseguire un adeguato incremento di valore in euro, pur tenendo conto della stabilità di corso, della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio del Fondo. Il fondo investe il proprio patrimonio in titoli di tutti i generi, tra i quali azioni, 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	0,70	3Y Sharpe Ratio	0,95
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	7,51
3Y R-Squared	61,48	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)

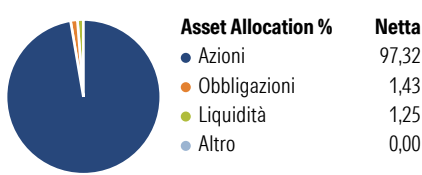
Rendimenti



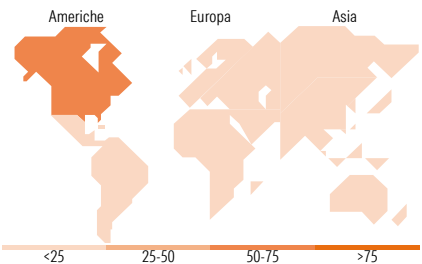
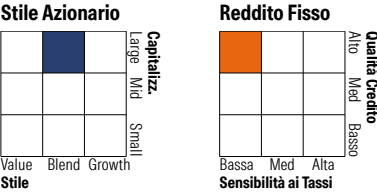
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,82	1,28	2,88	2026	-	-	-	-
6-Mesi	12,50	5,20	7,78	2025	-0,64	0,59	6,74	3,91
1-Anno	13,60	6,19	8,03	2024	5,42	-0,71	4,12	2,34
3-Anni Ann.ti	11,31	8,58	7,97	2023	0,52	0,14	0,36	7,30
5-Anni Ann.ti	5,75	5,46	4,59	2022	-7,66	-2,20	-2,67	0,15
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Morningstar Style Box®



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Alphabet Inc Class A	IT	3,24
Munchener...	Industria	3,08
The Goldman Sachs Group Inc	Finanza	3,04
Morgan Stanley	Finanza	2,95
JPMorgan Chase & Co	Finanza	2,93
International Business...	Industria	2,84
Airbnb Inc Ordinary Shares - ...	IT	2,49
Meta Platforms Inc Class A	IT	2,49
BNP Paribas Act. Cat.A	Finanza	2,45
Raiffeisen Bank...	Finanza	2,43
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,92
Numero Complessivo di Titoli Azionari		58
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	38,52
Sensibile	45,97
Difensivo	15,51

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	53,34
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	34,68
Derivati	11,98

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	72,19
Stati Uniti	66,06
Canada	3,99
America Latina e Centrale	2,13
Europa	23,98
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	21,76
Europa Occidentale - Non Euro	2,22
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	3,83
Giappone	1,44
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,28
Asia - Emergente	1,11

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	49,25 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.	2,13%
Data di Partenza	10/11/2009	UCITS	Si	Spese correnti	1,97%
Nome del Gestore	Luca Pesarini	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	10/11/2009	ISIN	LU0455735596		

Ethna-DYNAMISCH T

NAV <small>(29/01/2026)</small>	EUR 119,48
Patrimonio Netto (Mln) <small>(31/12/2025)</small>	107,23 EUR