

# 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...

### Rendimenti



### 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)

### Rend. Cumulati %

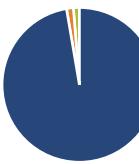
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,82	1,28	2,88
6-Mesi	12,50	5,20	7,78
1-Anno	13,60	6,19	8,03
3-Anni Ann.ti	11,31	8,58	7,97
5-Anni Ann.ti	5,75	5,46	4,59
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,64	0,59	6,74	3,91
2024	5,42	-0,71	4,12	2,34
2023	0,52	0,14	0,36	7,30
2022	-7,66	-2,20	-2,67	0,15

### Portafoglio 31/12/2025



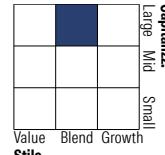
#### Asset Allocation %

• Azioni	97,32
• Obbligazioni	1,43
• Liquidità	1,25
• Altro	0,00

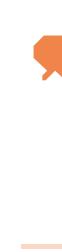
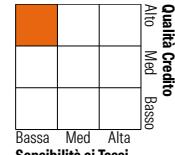
#### Netta

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Alphabet Inc Class A	IT	3,24
Munchener...	IT	3,08
The Goldman Sachs Group Inc	IT	3,04
Morgan Stanley	IT	2,95
JPMorgan Chase & Co	IT	2,93
International Business...	IT	2,84
Airbnb Inc Ordinary Shares -...	IT	2,49
Meta Platforms Inc Class A	IT	2,49
BNP Paribas Act. Cat.A	IT	2,45
Raiffeisen Bank...	IT	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
	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
<b>America</b>	<b>72,19</b>
Stati Uniti	66,06
Canada	3,99
America Latina e Centrale	2,13
<b>Europa</b>	<b>23,98</b>
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
<b>Asia</b>	<b>3,83</b>
Giappone	1,44
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,28
Asia - Emergenti	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.
Data di Partenza	10/11/2009	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	Luca Pesarini	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	10/11/2009	ISIN	LU0455735596	10,00%

## Ethna-DYNAMISCH T

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