

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

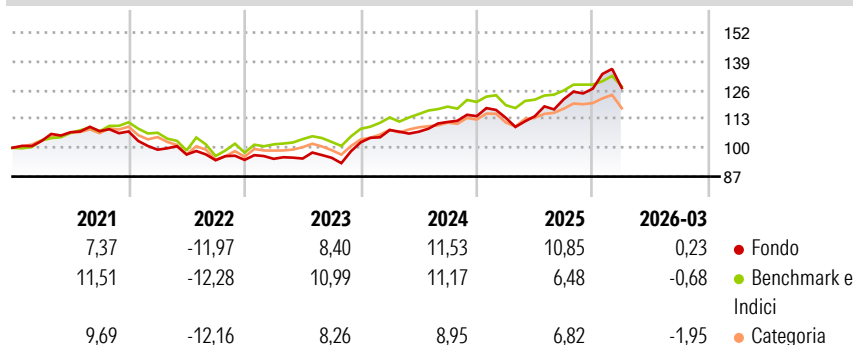
L'obiettivo principale del Fondo consiste nel conseguire un adeguato incremento di valore in euro, pur tenendo conto della stabilità di corso, della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio del Fondo. Il fondo investe il proprio patrimonio in titoli di tutti i generi, tra i quali azioni, 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	1,31	3Y Sharpe Ratio	0,81
3Y Beta	1,19	3Y Std Dev	8,84
3Y R-Squared	66,82	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,42	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,22	10Y Risk	-

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,05	1,27	0,11
6-Mesi	6,44	2,58	3,02
1-Anno	21,92	12,04	14,05
3-Anni Ann.ti	11,69	8,95	8,45
5-Anni Ann.ti	4,66	4,75	3,81
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 30/04/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,23	-	-	-
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 28/02/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

Azioni	84,80
Obbligazioni	9,43
Liquidità	5,77
Altro	0,00

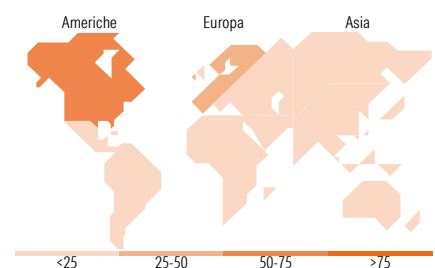
Morningstar Style Box®

Stile Azionario

	Large	Mid	Small
Capitalizz.	Value	Blend	Growth
Stile			

Reddito Fisso

	Alto	Med	Basso
Qualità Credito	Bassa	Med	Alta
Sensibilità ai Tassi			



Titoli principali

Nome	Settore	%
Kreditanstalt Fuer...	-	4,02
European Investment Bank 3.5%	-	3,20
Munchener...	🏠	3,13
European Union 2.875%	-	3,12
European Union 3%	-	3,11
Applied Materials Inc	🏭	2,89
BNP Paribas Act. Cat.A	🏦	2,75
Teradyne Inc	🏭	2,59
Raiffeisen Bank...	🏦	2,53
Johnson & Johnson	🏠	2,52
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,86
Numero Complessivo di Titoli Azionari		57
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		3

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	30,38
📈 Sensibile	43,55
🛡️ Difensivo	26,07

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	62,02
⚙️ Societario	0,00
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	38,63
📄 Derivati	-0,65

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	55,75
Stati Uniti	53,77
Canada	0,00
America Latina e Centrale	1,98
Europa	29,66
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	24,55
Europa Occidentale - Non Euro	5,11
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	14,59
Giappone	10,91
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,75
Asia - Emergente	1,93

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	49,62 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.	2,14%
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 ^(30/04/2026)	EUR 119,47
Patrimonio Netto (Mln) ^(28/02/2026)	114,52 EUR