

Ethna-AKTIV USD-T

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti USD

Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Cau Target

Allocation NR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

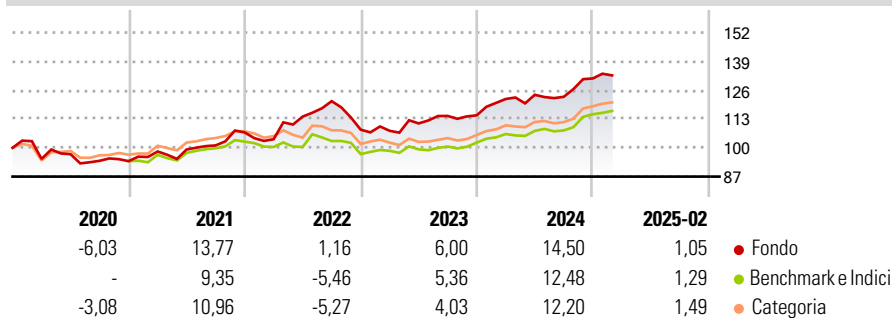
L'obiettivo dell'Ethna-AKTIV è quello di preservare il capitale e creare valore nel lungo termine. Il fondo si rivolge ad investitori per cui sono fondamentali la stabilità, il mantenimento del capitale e la liquidità degli asset, e che allo stesso tempo desiderano un aumento del valore. Questo viene raggiunto tramite una gestione attiva che considera non solo l'attuale situazione di mercato, ma anche gli sviluppi futuri. Perciò, l'Ethna-AKTIV si basa su una strategia di investimento che combina flessibilità ed equilibrio. I Gestori di Portafoglio investono in varie asset class, quali le risorse liquide, le obbligazioni e, fino ad un massimo del 49%, le azioni.

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,93	3Y Sharpe Ratio	0,75
3Y Beta	0,21	3Y Std Dev	8,39
3Y R-Squared	9,21	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,53	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	6,75	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar EAA USD Cau Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rendimenti



Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-6,26	-4,75	-4,93
6-Mesi	0,90	0,96	1,28
1-Anno	3,76	4,80	4,76
3-Anni Ann.ti	5,43	2,63	2,57
5-Anni Ann.ti	4,75	2,95	3,83
10-Anni Ann.ti	2,49	2,67	2,28

Rendimenti aggiornati al 11/03/2025

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-	-	-	-
2024	6,42	1,55	-0,73	6,73
2023	-0,46	3,11	3,03	0,25
2022	-2,85	9,82	6,11	-10,64
2021	4,64	0,92	1,83	5,79

Portafoglio 31/12/2024

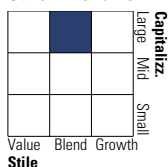


Asset Allocation %

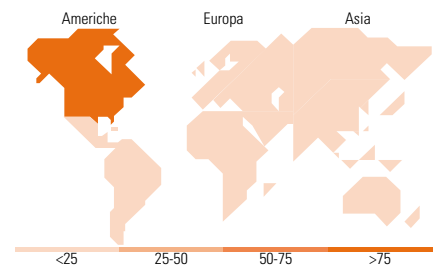
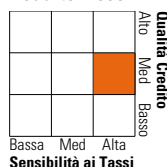
● Azioni	42,55
● Obbligazioni	60,71
● Liquidità	-5,90
● Altro	2,64

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
EMINI S&P MAR25	-	6,97
US Treasury Bond Future Mar 25	-	4,13
Germany (Federal Republic...)	-	3,24
Microsoft Corp	📄	2,90
NVIDIA Corp	📄	2,68
Germany (Federal Republic...)	-	2,50
Amazon.com Inc	📄	2,39
Alphabet Inc Class A	📄	2,38
Commerzbank AG	📄	2,28
JAB CONSUMER FUND SCA SICAR...	-	2,11
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,59
Numero Complessivo di Titoli Azionari		49
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		88

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	28,67
📈 Sensibile	50,09
📉 Difensivo	21,24

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	24,80
⚙️ Societario	85,97
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	-11,52
📄 Derivati	0,74

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	93,35
Stati Uniti	93,35
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	6,65
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	6,65
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	0,00
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	9,81 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 27 69 12 00	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.mainfirst.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,86%
Data di Partenza	02/12/2013	UCITS	Si	Spese correnti	1,89%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/02/2002	ISIN	LU0985094027		
NAV (11/03/2025)	USD 141,57				

Ethna-AKTIV USD-T

Patrimonio Netto (Mln) 2.038,31 EUR

(31/12/2024)