

# 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

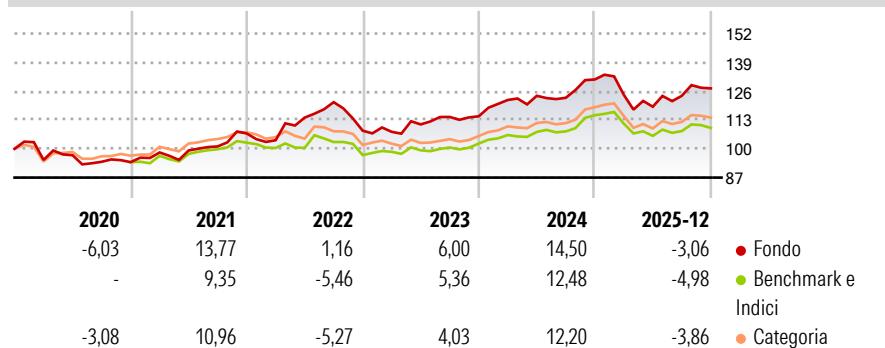
L'obiettivo dell'Ethna-AKTIV è quello di preservare il capitale e creare valore nel lungo termine. Il fondo si rivolge ad investitori per cui sono fondamentali la stabilità, il mantenimento del capitale e la liquidità degli asset, e che allo stesso tempo desiderano un aumento del valore. Questo viene 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	2,34	3Y Sharpe Ratio	0,33
3Y Beta	0,65	3Y Std Dev	8,66
3Y R-Squared	34,40	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,36	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,39	10Y Risk	Med

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,25	-1,19	-0,23
6-Mesi	3,94	0,63	2,36
1-Anno	-2,91	-5,65	-3,79
3-Anni Ann.ti	6,26	3,39	3,65
5-Anni Ann.ti	6,01	2,92	3,75
10-Anni Ann.ti	3,81	2,89	3,31

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-5,26	-4,34	4,14	2,70
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

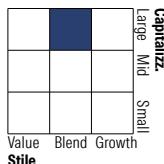
### Portafoglio 31/12/2025



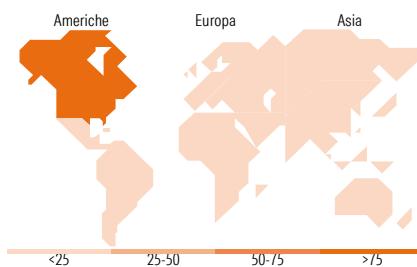
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	34,83
• Obbligazioni	46,76
• Liquidità	16,77
• Altro	1,64

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
European Union 3,375%	—	4,83
European Union 3,75%	—	3,69
Alphabet Inc Class A	📱	3,51
Amazon.com Inc	🚗	2,86
JAB Holdings B.V. 4,375%	—	2,59
European Union 3,625%	—	2,48
Electricite de France SA...	—	2,47
NVIDIA Corp	💻	2,13
Microsoft Corp	💻	2,00
OMV AG 3,875%	—	1,89
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,45
Numero Complessivo di Titoli Azionari		36
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		48

### Distribuzione Settoriale %

#### Fondo

↳ Ciclico	31,27
↳ Sensibile	52,41
→ Difensivo	16,32

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
↳ Governativo
↳ Societario
↳ Cartolarizzazioni
↳ Enti Locali
↳ Liquidità ed equivalenti
↳ Derivati

### Ripartizione Geografica %

#### Fondo

<b>America</b>	<b>87,44</b>
Stati Uniti	87,44
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>12,56</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	9,09
Europa Occidentale - Non Euro	3,47
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergenti	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (30/01/2026)	9,91 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.
Data di Partenza	02/12/2013	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	15/02/2002	ISIN	LU0985094027	20,00%
NAV (30/01/2026)	USD 159,56			

## Ethna-AKTIV USD-T

Patrimonio Netto (Mln)

2.028,12 EUR

(31/12/2025)