

# 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

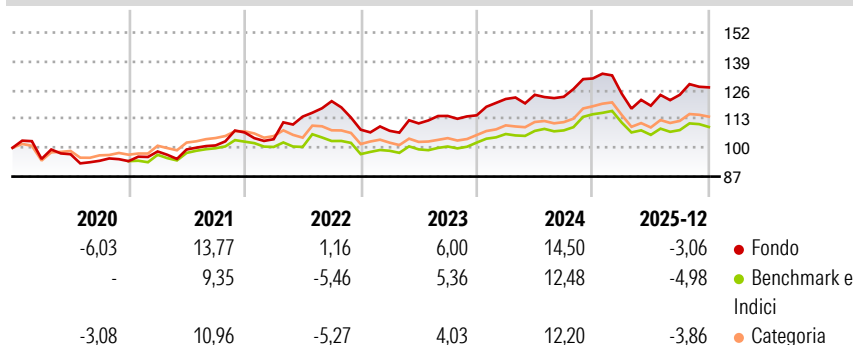
L'obiettivo dell'Ethna-AKTIV è quello di preservare il capitale e creare valore nel lungo termine. Il fondo si rivolge ad investitori per cui sono fondamentali la stabilità, il mantenimento del capitale e la liquidità degli asset, e che allo stesso tempo desiderano un aumento del valore. Questo viene 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)

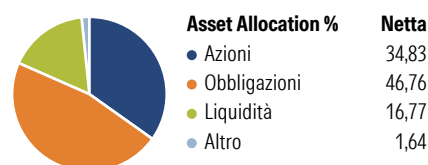
### Rendimenti



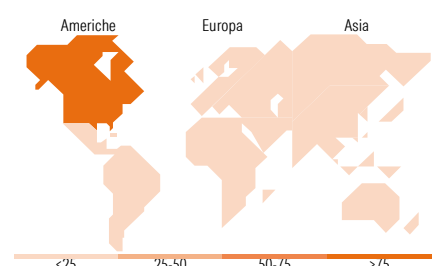
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,25	-1,19	-0,23	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,94	0,63	2,36	2026	-	-	-	-
1-Anno	-2,91	-5,65	-3,79	2025	-5,26	-4,34	4,14	2,70
3-Anni Ann.ti	6,26	3,39	3,65	2024	6,42	1,55	-0,73	6,73
5-Anni Ann.ti	6,01	2,92	3,75	2023	-0,46	3,11	3,03	0,25
10-Anni Ann.ti	3,81	2,89	3,31	2022	-2,85	9,82	6,11	-10,64

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Portafoglio 31/12/2025



### Morningstar Style Box®



### 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	21,28
🏢 Societario	52,32
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏘️ Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	26,11
📄 Derivati	0,29

### 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 - Emergente	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	ETHNEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	9,91 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 27 69 12 00	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.mainfirst.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,50%
Data di Partenza	02/12/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,89%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/02/2002	Inc/Acc	Acc		
NAV (30/01/2026)	USD 159,56	ISIN	LU0985094027		

# Ethna-AKTIV USD-T

Patrimonio Netto (Mln)	2.028,12 EUR
(31/12/2025)	