

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

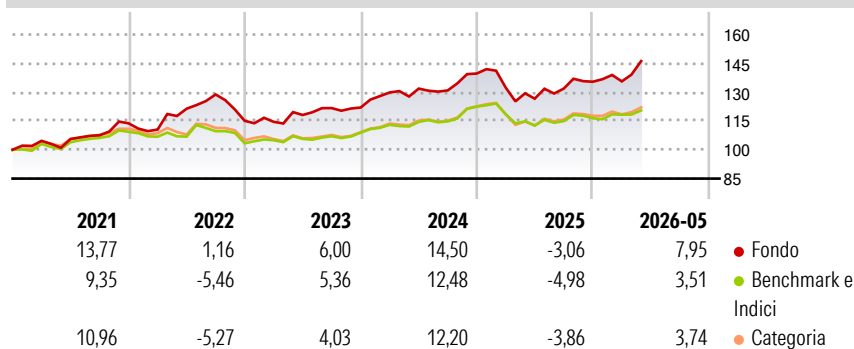
L'obiettivo dell'Ethna-AKTIV è quello di preservare il capitale e creare valore nel lungo termine. Il fondo si rivolge ad investitori per cui sono fondamentali la stabilità, il mantenimento del capitale e la liquidità degli asset, e che allo stesso tempo desiderano un aumento del valore. Questo viene 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	2,73	3Y Sharpe Ratio	0,48
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	8,64
3Y R-Squared	51,79	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,63	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,72	10Y Risk	Med

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

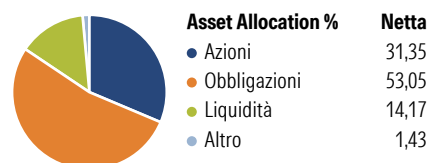
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,73	4,89	5,69	2026	0,14	-	-	-
6-Mesi	10,07	6,17	6,79	2025	-5,26	-4,34	4,14	2,70
1-Anno	15,65	8,41	10,74	2024	6,42	1,55	-0,73	6,73
3-Anni Ann.ti	8,01	5,29	5,91	2023	-0,46	3,11	3,03	0,25
5-Anni Ann.ti	7,19	3,67	4,12	2022	-2,85	9,82	6,11	-10,64
10-Anni Ann.ti	5,09	3,64	3,90					

Rendimenti aggiornati al 22/06/2026

Portafoglio 30/04/2026

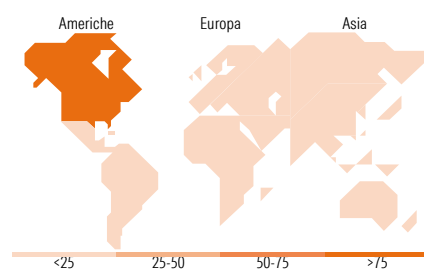
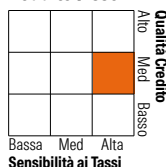


Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
European Union 3.375%	—	4,74
European Union 3.75%	—	3,61
Amazon.com Inc		3,56
NVIDIA Corp		3,47
European Union 3.625%	—	3,40
Alphabet Inc Class A		3,30
JAB Holdings B.V. 4.375%	—	2,57
Electricite de France SA...	—	2,48
Cadence Design Systems Inc		2,40
Meta Platforms Inc Class A		2,28
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,80
Numero Complessivo di Titoli Azionari		33
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		49

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	26,77
Sensibile	60,71
Difensivo	12,52

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	22,22
Societario	56,70
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	20,98
Derivati	0,10

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	79,86
Stati Uniti	79,86
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	6,05
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	2,20
Europa Occidentale - Non Euro	3,85
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	14,09
Giappone	12,50
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,58
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	9,16 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.	1,90%
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 (22/06/2026)	USD 166,21				

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

Ethna-AKTIV USD-T

Patrimonio Netto (Mln) 2.036,35 EUR

(30/04/2026)