Ethna-AKTIV USD-A

Categoria Morningstar™
Bilanciati Prudenti USD

Benchmark Morningstar
Morningstar EAA USD Cau Target Allocation NR USD
Usato nel Report

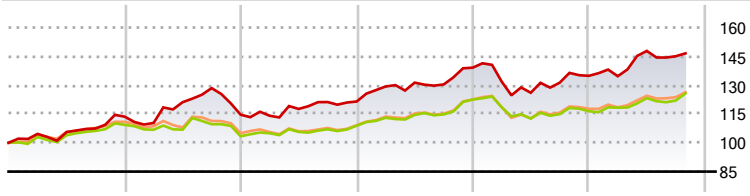
Benchmark Dichiarato
N/A

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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	13,61	0,89	5,99	14,50	-3,05	8,68
Benchmark e Indici	9,35	-5,46	5,36	12,48	-4,98	7,97
Categoria	10,96	-5,27	4,03	12,20	-3,86	7,55

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,01	3Y Sharpe Ratio	0,51
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	8,67
3Y R-Squared	47,90	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,24	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,87	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,68	3,70	1,83
6-Mesi	3,42	6,91	5,32
1-Anno	8,09	7,70	7,43
3-Anni Ann.ti	6,70	5,81	6,40
5-Anni Ann.ti	5,61	3,15	3,42
10-Anni Ann.ti	4,50	3,47	3,53

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,15	9,78	-1,87	-
2025	-5,23	-4,39	4,17	2,71
2024	6,44	1,56	-0,74	6,71
2023	-0,47	3,10	3,04	0,25
2022	-2,90	9,81	6,04	-10,77

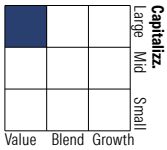
Portafoglio 31/08/2026



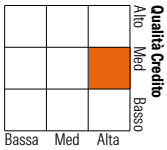
Asset Allocation %	Netta
Azioni	42,38
Obbligazioni	55,57
Liquidità	0,66
Altro	1,39

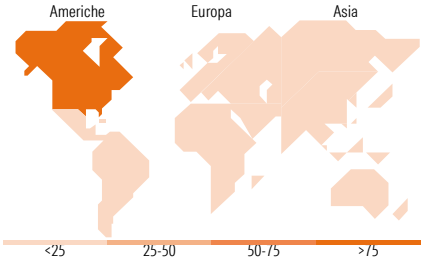
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
European Union 3.375%	—	4,59
NVIDIA Corp		4,45
European Union 3.625%	—	3,77
European Union 3.75%	—	3,72
Meta Platforms Inc Class A		3,55
Amazon.com Inc		3,27
Alphabet Inc Class A		3,26
JAB Holdings B.V. 4.375%	—	2,42
Electricite de France SA...	—	2,28
Deutsche Bank AG		2,07
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,40
Numero Complessivo di Titoli Azionari		31
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		56

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	33,85
Sensibile	48,84
Difensivo	17,31

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	25,64
Societario	73,20
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,81
Derivati	0,36

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**89,17**
Stati Uniti	89,17
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**8,32**
Regno Unito	0,95
Europa Occidentale - Euro	7,37
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**2,51**
Giappone	2,51
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.
Telefono	+352 27 69 12 00
Web	www.mainfirst.com
Data di Partenza	02/12/2013
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/02/2002
NAV (11/11/2026)	USD 149,44
Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	1,46 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0985093219
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,57%
Spese correnti	2,02%
Commissione di incentivo	20,00%

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR

Ethna-AKTIV USD-A

Patrimonio Netto (Mln)	2.101,44 EUR
(31/08/2026)	

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR