

# 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

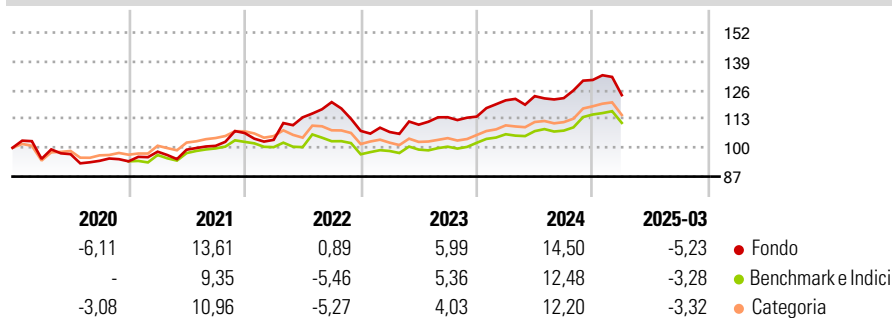
L'obiettivo dell'Ethna-AKTIV è quello di preservare il capitale e creare valore nel lungo termine. Il fondo si rivolge ad investitori per cui sono fondamentali la stabilità, il mantenimento del capitale e la liquidità degli asset, e che allo stesso tempo desiderano un aumento del valore. Questo viene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

### Misure di Rischio

|                   |      |                 |      |
|-------------------|------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 0,98 | 3Y Sharpe Ratio | 0,41 |
| 3Y Beta           | 0,23 | 3Y Std Dev      | 9,32 |
| 3Y R-Squared      | 9,55 | 3Y Risk         | -Med |
| 3Y Info Ratio     | 0,37 | 5Y Risk         | -Med |
| 3Y Tracking Error | 6,87 | 10Y Risk        | Med  |

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

### Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo  | Bmk   | Cat    |
|------------------|--------|-------|--------|
| 3-Mesi           | -12,65 | -9,02 | -10,00 |
| 6-Mesi           | -9,86  | -4,49 | -6,03  |
| 1-Anno           | -6,30  | -0,65 | -2,00  |
| 3-Anni Ann.ti    | 2,20   | 1,19  | 0,17   |
| 5-Anni Ann.ti    | 2,94   | 1,53  | 2,21   |
| 10-Anni Ann.ti   | 1,66   | 2,22  | 1,60   |

Rendimenti aggiornati al 17/04/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2   | Q3    | Q4     |
|--------------------------|-------|------|-------|--------|
| 2025                     | -5,23 | -    | -     | -      |
| 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 |
| 2021                     | 4,64  | 0,91 | 1,75  | 5,75   |

### Portafoglio 28/02/2025

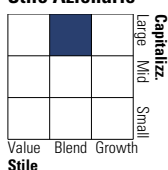


#### Asset Allocation %

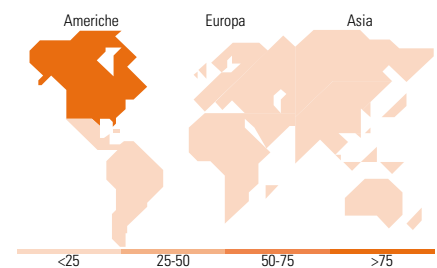
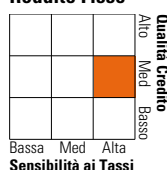
|                |        |
|----------------|--------|
| ● Azioni       | 44,13  |
| ● Obbligazioni | 65,38  |
| ● Liquidità    | -12,15 |
| ● Altro        | 2,64   |

#### Morningstar Style Box®

##### Stile Azionario



##### Reddito Fisso



### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| EMINI S&P MAR25                             | —       | 8,34  |
| US Treasury Bond Future June...             | —       | 6,26  |
| SMI INDEX SEP5                              | —       | 4,87  |
| UBS Group AG                                | 🏠       | 2,58  |
| Germany (Federal Republic...)               | —       | 2,50  |
| JAB CONSUMER FUND SCA SICAR...              | —       | 2,11  |
| Alphabet Inc Class A                        | 📄       | 2,07  |
| Germany (Federal Republic...)               | —       | 2,00  |
| JPMorgan Chase & Co. 5.766%                 | —       | 2,00  |
| Microsoft Corp                              | 📄       | 1,82  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 34,56 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 50    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 99    |

### Distribuzione Settoriale %

|             | Fondo |
|-------------|-------|
| 🔄 Ciclico   | 32,25 |
| 📈 Sensibile | 46,16 |
| 📉 Difensivo | 21,59 |

### Fixed Income Sector Weightings %

|                            | Fondo  |
|----------------------------|--------|
| 🏛️ Governativo             | 26,44  |
| ⚙️ Societario              | 96,39  |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 0,00   |
| 🏢 Enti Locali              | 0,00   |
| 📄 Liquidità ed equivalenti | -23,82 |
| 📄 Derivati                 | 0,99   |

### Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>91,41</b> |
| Stati Uniti                   | 91,41        |
| Canada                        | 0,00         |
| America Latina e Centrale     | 0,00         |
| <b>Europa</b>                 | <b>8,59</b>  |
| Regno Unito                   | 0,00         |
| Europa Occidentale - Euro     | 0,25         |
| Europa Occidentale - Non Euro | 8,33         |
| 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  | ETHENEA Independent Investors S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 0,87 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.                       | 2,49%  |
| Data di Partenza     | 02/12/2013                         | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 2,02%  |
| Nome del Gestore     | -                                  | Inc/Acc                 | Inc          | Commissione di incentivo     | 20,00% |
| Data Inizio Gestione | 15/02/2002                         | ISIN                    | LU0985093219 |                              |        |
| NAV (17/04/2025)     | USD 127,42                         |                         |              |                              |        |

# Ethna-AKTIV USD-A

Patrimonio Netto (Mln) 2.045,41 EUR

(28/02/2025)