

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

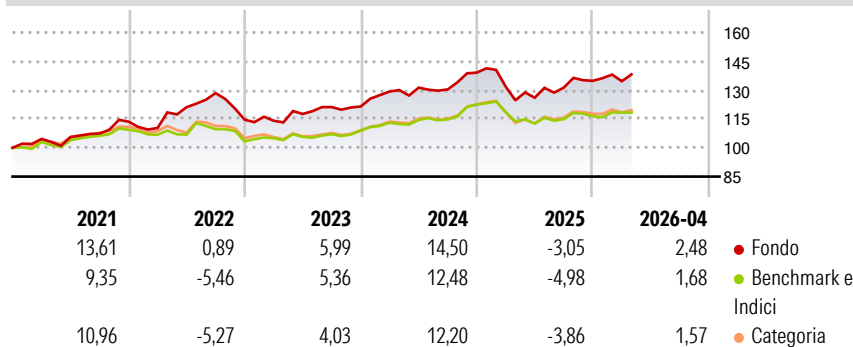
L'obiettivo dell'Ethna-AKTIV è quello di preservare il capitale e creare valore nel lungo termine. Il fondo si rivolge ad investitori per cui sono fondamentali la stabilità, il mantenimento del capitale e la liquidità degli asset, e che allo stesso tempo desiderano un aumento del valore. Questo viene 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	2,46	3Y Sharpe Ratio	0,48
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	8,66
3Y R-Squared	50,11	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,55	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,55	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	3,18	1,59	1,80	2026	-0,15	-	-	-
6-Mesi	3,79	1,06	2,39	2025	-5,23	-4,39	4,17	2,71
1-Anno	11,03	3,64	6,36	2024	6,44	1,56	-0,74	6,71
3-Anni Ann.ti	7,27	4,48	5,20	2023	-0,47	3,10	3,04	0,25
5-Anni Ann.ti	6,74	3,29	3,87	2022	-2,90	9,81	6,04	-10,77
10-Anni Ann.ti	4,61	3,42	3,76					

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

Portafoglio 28/02/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

39,97
50,24
8,21
1,59

Morningstar Style Box®

Stile Azionario

		Capitalizz.
		Large Mid Small
Value	Blend	Growth
Stile		

Reddito Fisso

		Qualità Credito
		Alto Med Basso
Bassa	Med	Alta
Sensibilità ai Tassi		



Titoli principali

Nome	Settore	%
European Union 3.375%	—	4,81
European Union 3.75%	—	3,68
European Union 3.625%	—	3,46
JAB Holdings B.V. 4.375%	—	2,57
Electricite de France SA...	—	2,50
Amazon.com Inc	📦	2,16
Vonovia SE 4.5%	—	1,96
OMV AG 3.875%	—	1,90
Alphabet Inc Class A	📄	1,82
Swiss Re AG	🏢	1,75
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,60
Numero Complessivo di Titoli Azionari		41
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		53

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	29,52
📈 Sensibile	47,18
🛡️ Difensivo	23,30

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	24,77
🏢 Societario	61,19
📄 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	14,10
📄 Derivati	-0,06

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	67,75
Stati Uniti	67,75
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	17,09
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	9,12
Europa Occidentale - Non Euro	7,97
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	15,16
Giappone	13,43
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,73
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,90 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.	1,88%
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 (08/05/2026)	USD 151,51				

Ethna-AKTIV USD-A

Patrimonio Netto (Mln) 2.087,99 EUR

(28/02/2026)