

Ethna-DEFENSIV R-T

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Diversificati EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

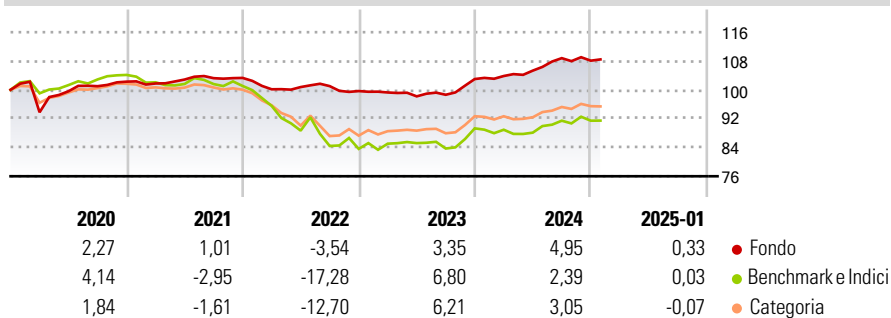
Al fine di ottenere una bassa volatilità del prezzo del fondo e di prevenire rischi inutili, l'Ethna-DEFENSIV è rivolto ad investitori che puntano alla stabilità ed al mantenimento del valore e che inoltre desiderano trarre profitto dalle tendenze e dagli andamenti dei mercati obbligazionari globali. I Gestori del Fondo lo rendono possibile attraverso un metodo di gestione attiva che tiene conto sia dell'attuale situazione di mercato che dei futuri andamenti. Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, i Gestori di Portafoglio investono in varie asset class, quali le risorse liquide, le obbligazioni e, fino ad un massimo del 10%, le azioni.

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,31	3Y Sharpe Ratio	-0,15
3Y Beta	0,14	3Y Std Dev	2,80
3Y R-Squared	14,64	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,73	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	6,59	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

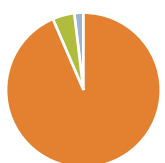
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,00	1,18	1,29	2025	-	-	-	-
6-Mesi	1,52	1,58	1,89	2024	0,82	1,43	3,29	-0,64
1-Anno	5,72	3,80	3,78	2023	-0,39	-1,08	0,44	4,42
3-Anni Ann.ti	2,18	-2,22	-1,04	2022	-3,05	0,61	0,26	-1,37
5-Anni Ann.ti	1,35	-2,04	-1,24	2021	-0,50	1,08	0,36	0,07
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

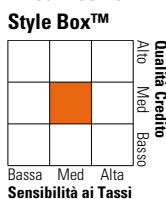
Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

Portafoglio 31/12/2024



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	93,52
● Liquidità	4,58
● Altro	1,90

Fixed Income Style Box™



Sensibilità ai Tassi

	Fondo
Duration Effettiva	5,43
Maturità effettiva	7,76
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	17,39	BBB	27,79
AA	13,19	BB	0,73
A	37,64	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	3,26

Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...)	-	3,66
Germany (Federal Republic...)	-	3,65
Spain (Kingdom of) 3.25%	-	2,81
Spain (Kingdom of) 3.45%	-	2,80
European Investment Bank 4.5%	-	2,59
US Treasury Bond Future Mar 25	-	2,40
Skandinaviska Enskilda...	-	2,18
Wintershall Dea Finance B.V...	-	2,02
Banque Federative du Credit...	-	1,93
Fraport AG 4.25%	-	1,92
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,95
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		85

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	23,75
⚙️ Societario	71,58
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	4,65
📄 Derivati	0,02

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	61,48
Da 4 a 6 cedole	36,33
Da 6 a 8 cedole	0,79
Da 8 a 10 cedole	1,13
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,27

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	22,30
da 3 a 5	18,59
da 5 a 7	12,60
da 7 a 10	20,83
da 10 a 15	6,50
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	2,95 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 27 69 12 00	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.mainfirst.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/01/2015	UCITS	Si	Spese correnti	1,53%
Nome del Gestore	Arnoldo Valsangiaco Luca Pesarini	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/06/2008	ISIN	LU1134013462		
NAV (04/02/2025)	EUR 110,53				
Patrimonio Netto (Mln)	277,63 EUR				

(31/12/2024)