Ethna-DEFENSIV R-A

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Diversificati EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR

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 Rischie	0		
3Y Alpha	1,12	3Y Sharpe Ratio	0,38
3Y Beta	0,32	3Y Std Dev	2,59
3Y R-Squared	36,54	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,40	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,92	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)			

Rendimenti 120 110 100 90 2020 2021 2022 2023 2025-11 2024 3,36 2,26 1,08 -3,47 4,96 3,32 Fondo • Benchmark e 4,14 -2,95 -17,28 6,80 2,39 1,69 Indici 1,84 -1,61 -12,706,21 3,05 2,34 Categoria

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,55	0,19	0,06	Trimestrali %				
6-Mesi	0,60	-0,02	0,60	2025	0,07	1,57	1,20	-
1-Anno	1,53	0,41	1,19	2024	0,82	1,44	3,30	-0,65
3-Anni Ann.ti	3,60	2,69	3,08	2023	-0,39	-1,07	0,45	4,41
5-Anni Ann.ti	1,65	-2,37	-1,19	2022	-3,05	0,62	0,31	-1,36
10-Anni Ann.ti	1,45	0,18	0,27	2021	-0,50	1,08	0,37	0,13
Rendimenti aggiornati al 18/12/2	2025							

Eanda

Fondo

Portafoglio 31/10/2025





Fixed Income Sector Weightings %

	ruiluu
Duration Effettiva	7,97
Maturity effettiva	7,95
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0
AAA	17,05	BBB	30,54
AA	2,11	BB	6,37
Α	38,97	В	1,94
		Below B	0,31
		Not Rated	2,71

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Electricite de France SA	_	4,23
JAB Holdings B.V. 4.375%	_	3,64
Energie Baden-Wurttemberg	_	3,61
European Union 3.75%	_	3,58
Euuni 3.625 12/12/40 Mtn	=	3,50
European Union 3.75%	_	3,47
European Union 3.375%	_	3,44
Spain (Kingdom of) 3.45%	_	2,58
Spain (Kingdom of) 3.5%	_	2,45
Spain (Kingdom of) 3.25%	=	2,15
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,64
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	95

Governativo	26,90
Societario	70,82
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	2,21
Derivati	0,07
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	62,50
Da 4 a 6 cedole	30,00
Da 6 a 8 cedole	4,35
Da 8 a 10 cedole	2,34
Da 10 a 12 cedole	0,54
Oltre 12 cedole	0,28

0,69 6,41 19,19
19,19
25.07
35,07
21,02
17,62
0,00
0,00

Anagrafica

•	
Società di Gestione	ETHENEA Independent
	Investors S.A.
Telefono	+352 27 69 12 00
Web	www.mainfirst.com
Data di Partenza	02/01/2015
Nome del Gestore	Arnoldo Valsangiacomo
	Luca Pesarini
Data Inizio Gestione	01/06/2008

EUR 87,02

289,26 EUR

(31/10/2025)

NAV (18/12/2025) Patrimonio Netto (MIn)

Patrimonio Classe (MIn)	0,60 EUR
(18/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1134012738

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	=
T.E.R.	1,47%
Spese correnti	1,45%
Commissione di incentivo	-