

Ethna-DYNAMISCH R-A

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target
Allocation NR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

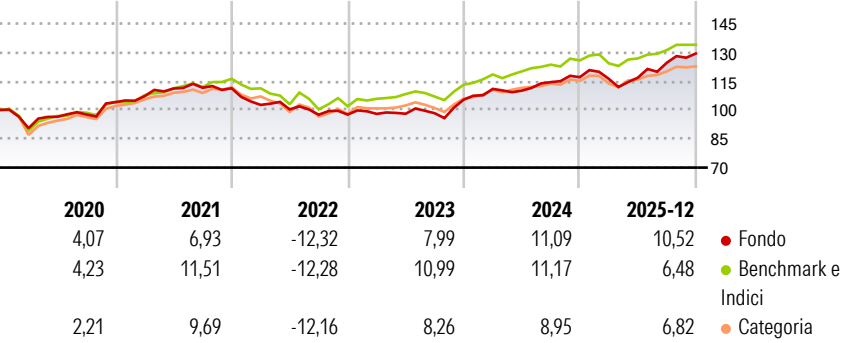
L'obiettivo principale del Fondo consiste nel conseguire un adeguato incremento di valore in euro, pur tenendo conto della stabilità di corso, della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio del Fondo. Il fondo investe il proprio patrimonio in titoli di tutti i generi, tra i quali azioni, titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario, certificati, altri fondi e depositi vincolati. Gli investimenti in certificati di merci (ad esempio metalli preziosi, materie prime) non devono superare il 20% del patrimonio del fondo. La percentuale di azioni, fondi azionari e titoli assimilabili alle azioni, deve rientrare sostanzialmente entro un massimo del 70% del patrimonio del fondo. Gli investimenti in altri fondi non devono...

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,31	3Y Sharpe Ratio	0,90
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	7,52
3Y R-Squared	61,66	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,07	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,66	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

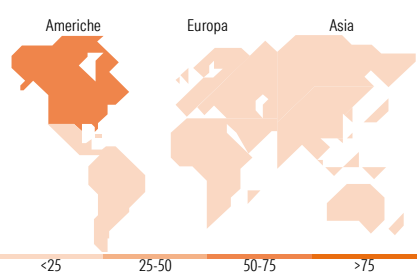
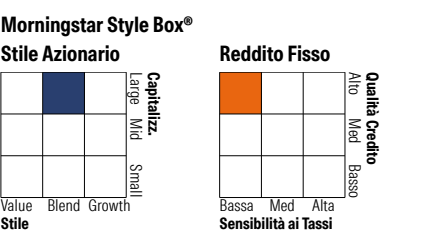
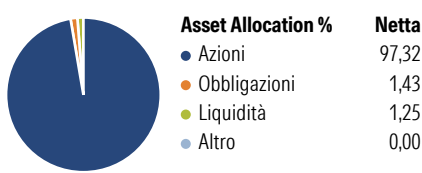
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,11	1,28	2,88	2026	-	-	-	-
6-Mesi	12,30	5,20	7,78	2025	-0,72	0,50	6,69	3,83
1-Anno	13,28	6,19	8,03	2024	5,32	-0,82	4,02	2,24
3-Anni Ann.ti	10,78	8,58	7,97	2023	0,41	0,06	0,26	7,21
5-Anni Ann.ti	5,34	5,46	4,59	2022	-7,77	-2,29	-2,76	0,06
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Alphabet Inc Class A	IT	3,24
Munchener...	Industria	3,08
The Goldman Sachs Group Inc	Finanza	3,04
Morgan Stanley	Finanza	2,95
JPMorgan Chase & Co	Finanza	2,93
International Business...	Industria	2,84
Airbnb Inc Ordinary Shares - ...	IT	2,49
Meta Platforms Inc Class A	IT	2,49
BNP Paribas Act. Cat.A	Finanza	2,45
Raiffeisen Bank...	Finanza	2,43
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,92
Numero Complessivo di Titoli Azionari		58
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		38,52
Sensibile		45,97
Difensivo		15,51
Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		53,34
Societario		0,00
Cartolarizzazioni		0,00
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		34,68
Derivati		11,98

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		72,19
Stati Uniti		66,06
Canada		3,99
America Latina e Centrale		2,13
Europa		23,98
Regno Unito		0,00
Europa Occidentale - Euro		21,76
Europa Occidentale - Non Euro		2,22
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
Asia		3,83
Giappone		1,44
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		1,28
Asia - Emergente		1,11

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,00 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 27 69 12 00	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.mainfirst.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,52%
Data di Partenza	02/01/2015	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,37%
Nome del Gestore	Luca Pesarini	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	10/11/2009	Inc/Acc	Inc		
		ISIN	LU1134152310		

Ethna-DYNAMISCH R-A

NAV <small>(30/01/2026)</small>	EUR 143,12
Patrimonio Netto (Mln) <small>(31/12/2025)</small>	107,23 EUR