# Ethna-DYNAMISCH, Anteilklasse USD-T

### Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili USD

#### Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD Usato nel Report

Rendimenti

#### **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

						154
					\	136
				<b></b>		118
	~					100
						82
						<b>-</b> 64
2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-2,82	16,14	-4,41	6,84	20,14	-1,17	<ul><li>Fondo</li></ul>
Ē	15,70	-7,78	9,96	16,37	1,27	<ul> <li>Benchmark e</li> </ul>
						Indici

Misure di Rischio				
3Y Alpha	1,41	3Y Sharpe Ratio	0,34	
3Y Beta	0,68	3Y Std Dev	11,31	
3Y R-Squared	42,01	3Y Risk	Med	
3Y Info Ratio	-0,10	5Y Risk	-Med	
3Y Tracking Error	6,23	10Y Risk	-	
Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)				

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	8,16	2,18	3,04
6-Mesi	12,82	5,79	6,60
1-Anno	-0,68	-0,56	-2,46
3-Anni Ann.ti	7,96	7,42	4,43
5-Anni Ann.ti	7,38	6,54	5,21
10-Anni Ann.ti	-	-	-
Rendimenti aggiornati al 12/12/2025			

Dandimonti	04	02	02	04
Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2025	-4,38	-6,92	7,07	-
2024	7,92	0,48	0,30	10,45
2023	-0,67	0,09	3,95	3,38
2022	-5,46	4,38	4,53	-7,33
2021	7,50	3,00	2,93	1,91

#### Portafoglio 31/10/2025

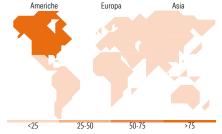




Distribuzione Settoriale %



Fondo



Titoli principali		
Nome	Settore	%
European Investment Bank	_	3,43
International Business		3,09
European Investment Bank	_	3,09
JPMorgan Chase & Co	<b>₽</b>	3,01
Morgan Stanley	<b>i</b>	2,92
The Goldman Sachs Group Inc	<b>P</b>	2,90
Munchener	<b>.</b>	2,70
Alphabet Inc Class A		2,64
NVIDIA Corp		2,63
ASML Holding NV		2,50
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,90
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	49
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	5

GICIICO	35,29
₩ Sensibile	46,27
→ Difensivo	18,44
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
<b>₩</b> Governativo	66,59
Societario	0,00
<b>⚠</b> Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	31,26
Derivati	2,15

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	82,76
Stati Uniti	75,51
Canada	4,79
America Latina e Centrale	2,46
Europa	15,54
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	14,56
Europa Occidentale - Non Euro	0,98
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	1,70
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,70
Asia - Emergente	0,00

Anagranoa	
Società di Gestione	

ETHENEA Independent Investors S.A. Telefono +352 27 69 12 00 Web www.mainfirst.com Data di Partenza 04/03/2019 Nome del Gestore Luca Pesarini Data Inizio Gestione 10/11/2009 Patrimonio Classe (MIn) 2,70 USD (12/12/2025) LUSSEMBURGO Domicilio USD Valuta del Fondo UCITS Si Inc/Acc Acc ISIN LU1939236748

Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo T.E.R. 2,64% Spese correnti 2,00% Commissione di incentivo 10,00%

# Ethna-DYNAMISCH, Anteilklasse USD-T

NAV (12/12/2025) Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2025) USD 158,95 101,40 EUR

