

Ethna-DYNAMISCH, Anteilklasse USD-T

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili USD

Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Mod Target
Allocation NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

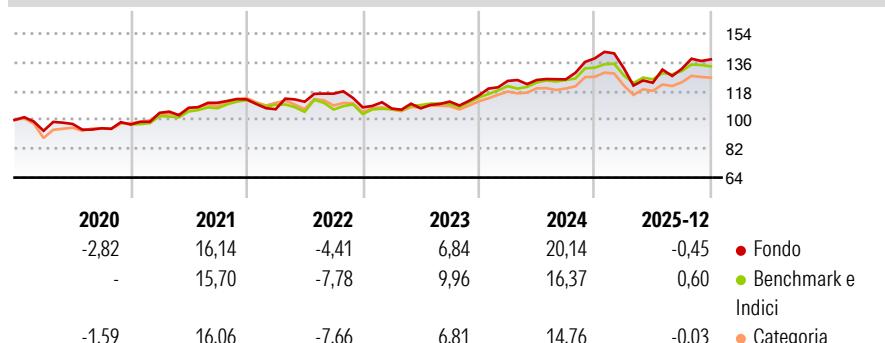
Morningstar Rating™

★★★

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...

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	2,13	3Y Sharpe Ratio	0,54
3Y Beta	0,66	3Y Std Dev	10,79
3Y R-Squared	39,19	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,04	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	6,28	10Y Risk	-

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

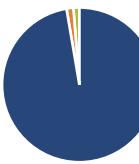
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,92	0,24	1,87
6-Mesi	9,59	4,11	6,22
1-Anno	1,03	0,01	-0,52
3-Anni Ann.ti	9,49	7,86	5,28
5-Anni Ann.ti	7,68	6,62	5,43
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-4,38	-6,92	7,07	4,46
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

Portafoglio 31/12/2025



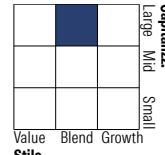
Asset Allocation %

• Azioni	97,32
• Obbligazioni	1,43
• Liquidità	1,25
• Altro	0,00

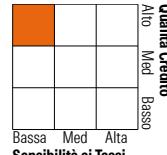
Netta

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



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 - Emergenti	1,11

Titoli principali

Nome	Settore	%
Alphabet Inc Class A	IT	3,24
Munchener...	IT	3,08
The Goldman Sachs Group Inc	IT	3,04
Morgan Stanley	IT	2,95
JPMorgan Chase & Co	IT	2,93
International Business...	IT	2,84
Airbnb Inc Ordinary Shares -...	IT	2,49
Meta Platforms Inc Class A	IT	2,49
BNP Paribas Act. Cat.A	IT	2,45
Raiffeisen Bank...	IT	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

Anagrafica

Società di Gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	2,82 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.	-
Data di Partenza	04/03/2019	UCITS	Si	Spese correnti	2,00%
Nome del Gestore	Luca Pesarini	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	10/11/2009	ISIN	LU1939236748		

Ethna-DYNAMISCH, Anteilkasse USD-T

NAV (29/01/2026)	USD 166,68
Patrimonio Netto (Mln)	107,23 EUR
(31/12/2025)	