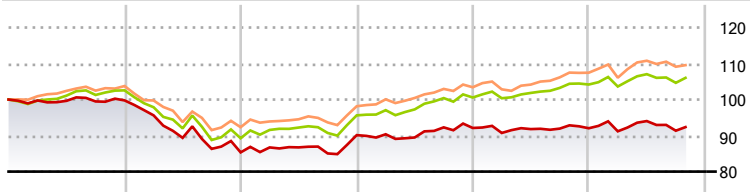
Multilabel SICAV - ETICA Conservative Allocation B EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Prudenti EUR - Globali	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	N/A	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Subfund is a bond fund that aims to achieve a gradual increase in the capital invested in accordance with social and environmental principles, with a medium-term time horizon and a medium level of risk. At least 80% of the Subfund's assets will be invested in fixed-interest or floating-rate securities ("Bonds") and money market instruments which predominantly must have an "Investment Grade" credit quality, according to at least one recognised credit rating agency domiciled in the EU, and which are predominantly traded on regulated markets in the Eurozone. The investment in money market instruments is limited to 30% of the Subfund's assets.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-0,24	-14,46	5,61	2,21	-0,09	0,34
Benchmark e Indici	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	1,77
Categoria	3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02	1,91

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,79	3Y Sharpe Ratio	0,05
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	4,51
3Y R-Squared	94,79	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,63	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,05	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,84	-0,21	-1,08
6-Mesi	0,28	0,99	0,46
1-Anno	0,24	2,03	2,75
3-Anni Ann.ti	2,69	5,28	5,97
5-Anni Ann.ti	-1,52	0,73	1,36
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,93	3,12	-2,84	-
2025	-1,52	1,19	0,15	0,11
2024	0,27	-0,99	3,13	-0,17
2023	1,61	0,01	-1,94	5,98
2022	-4,17	-6,53	-3,42	-1,13

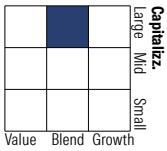
Portafoglio 30/09/2026



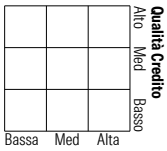
Asset Allocation %	Netta
Azioni	11,90
Obbligazioni	84,81
Liquidità	3,29
Altro	0,00

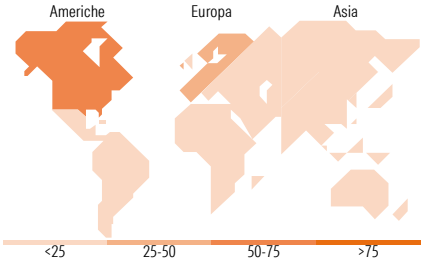
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali		
Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 2.35%	—	4,30
Germany (Federal Republic...	—	3,06
Spain (Kingdom of) 0.8%	—	3,04
Italy (Republic Of) 2.95%	—	2,87
Italy (Republic Of) 1.1%	—	2,68
Italy (Republic Of) 3.85%	—	2,57
Spain (Kingdom of) 5.75%	—	2,44
Italy (Republic Of) 0.9%	—	2,33
Italy (Republic Of) 3.187%	—	2,24
Italy (Republic Of) 3.087%	—	2,23
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,76
Numero Complessivo di Titoli Azionari		126
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		62

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	8,12
Sensibile	50,54
Difensivo	41,34

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	85,38
Societario	10,88
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,73
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**54,69**
Stati Uniti	54,69
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**38,50**
Regno Unito	6,36
Europa Occidentale - Euro	28,22
Europa Occidentale - Non Euro	3,92
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**6,82**
Giappone	2,83
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,56
Asia - Emergente	2,42

Anagrafica

Società di Gestione	ETICA SGR S.p.A.	Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026)	1,01 EUR	Investimento Min. Ingresso	100 EUR
Telefono	+39 2 67071422			Investimento Min. Successivo	-
Web	www.eticasgr.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,55%
Data di Partenza	19/12/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,45%
Nome del Gestore	Luca Vallarino	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/03/2026	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/11/2026)	EUR 94,47	ISIN	LU2052489866		

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

Multilabel SICAV - ETICA Conservative Allocation B EUR Acc

Patrimonio Netto (Mln)	22,63 EUR
(30/09/2026)	

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.