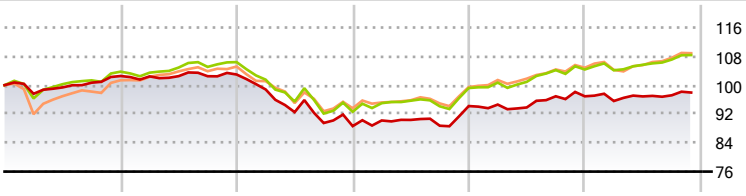
# Multilabel SICAV - ETICA ESG Conservative Allocation C EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Prudenti EUR - Globali | Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR<br>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




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2,53 | 0,40 | -13,92 | 6,30 | 2,87 | 1,08 | Fondo |
| 3,75 | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,85 | Benchmark e Indici |
| 1,53 | 3,85 | -10,93 | 6,34 | 5,50 | 3,96 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -2,23 | 3Y Sharpe Ratio | -0,15 |
| 3Y Beta | 1,03 | 3Y Std Dev | 4,78 |
| 3Y R-Squared | 92,06 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,69 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,34 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,00 | 0,69 | 1,40 |
| 6-Mesi | 0,27 | 2,05 | 3,22 |
| 1-Anno | -0,98 | 2,19 | 2,37 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,02 | 4,26 | 4,93 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,02 | 0,80 | 1,78 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

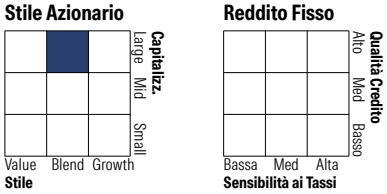
Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

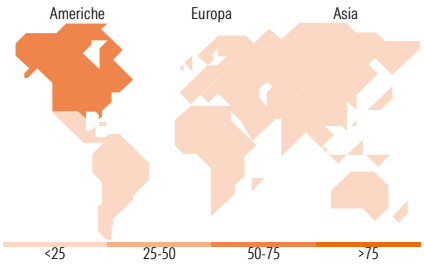
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -1,35 | 1,34 | 0,32 | - |
| 2024 | 0,44 | -0,85 | 3,31 | -0,01 |
| 2023 | 1,78 | 0,18 | -1,79 | 6,15 |
| 2022 | -4,02 | -6,38 | -3,26 | -0,97 |
| 2021 | -0,10 | 0,07 | -0,02 | 0,45 |

## Portafoglio 31/08/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 9,41 |
| Obbligazioni | 73,39 |
| Liquidità | 17,20 |
| Altro | 0,00 |

**Morningstar Style Box®**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Germany (Federal Republic... | — | 10,84 |
| Austria (Republic of) 0% | — | 8,24 |
| Italy (Republic Of) 0.9% | — | 4,10 |
| France (Republic Of) 1.25% | — | 3,88 |
| Spain (Kingdom of) 0.8% | — | 3,64 |
| Austria (Republic of) 0% | — | 3,31 |
| Italy (Republic Of) 2.95% | — | 3,14 |
| Spain (Kingdom of) 1% | — | 3,03 |
| Italy (Republic Of) 1.5% | — | 2,67 |
| Belgium (Kingdom Of) 2.75% | — | 2,64 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 45,49 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 172 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 51 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 27,76 |
| Sensibile | 51,39 |
| Difensivo | 20,84 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 88,34 |
| Societario | 5,43 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 6,24 |
| Derivati | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **70,42** |
| Stati Uniti | 69,94 |
| Canada | 0,49 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **16,58** |
| Regno Unito | 1,93 |
| Europa Occidentale - Euro | 12,10 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 2,55 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **13,00** |
| Giappone | 9,98 |
| Australasia | 0,48 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,43 |
| Asia - Emergente | 1,11 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Etica SGR SpA |
| Telefono | +39 2 67071422 |
| Web | www.eticasgr.it |
| Data di Partenza | 19/12/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/11/2022 |
| NAV (11/12/2025) | EUR 97,17 |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/12/2025) | 6,83 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2052490013 |
| Investimento Min. Ingresso | 100.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,73% |
| Spese correnti | 0,76% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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 ESG Conservative Allocation C EUR Acc

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025) | 24,15 EUR |

© 2025 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.