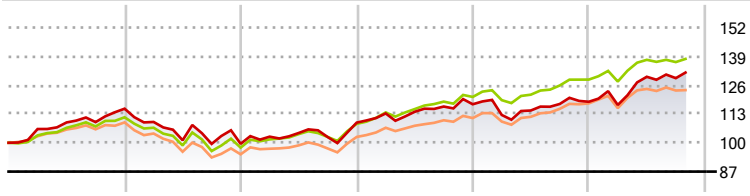
# Multilabel SICAV - ETICA Dynamic Allocation C EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Moderati EUR | Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | N/A | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Subfund is a balanced fund that aims to achieve a moderate increase in the capital invested in accordance with social and environmental principles, with a medium to long term time horizon and a medium to high level of risk. Up to 70% of the Subfund's assets will be invested in shares and other equity securities ("Equity") which are predominantly traded on regulated markets in Europe, North America or Japan. Investments may be made in Equity of issuers of any level of capitalisation and any from any economic sectors.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 15,38 | -13,73 | 9,60 | 7,60 | 0,96 | 11,11 |
| Benchmark e Indici | 11,51 | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,48 | 7,26 |
| Categoria | 9,41 | -12,94 | 8,34 | 8,53 | 6,16 | 5,23 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -3,62 | 3Y Sharpe Ratio | 0,83 |
| 3Y Beta | 1,32 | 3Y Std Dev | 8,38 |
| 3Y R-Squared | 93,35 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,45 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,92 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,47 | -0,20 | -1,19 |
| 6-Mesi | 7,63 | 3,49 | 2,23 |
| 1-Anno | 10,92 | 8,39 | 6,07 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,15 | 10,39 | 9,04 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,92 | 4,44 | 2,75 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,23 | 10,87 | -0,48 | - |
| 2025 | -4,11 | 1,77 | 2,58 | 0,86 |
| 2024 | 3,80 | 0,65 | 2,08 | 0,89 |
| 2023 | 3,23 | 1,62 | -1,75 | 6,34 |
| 2022 | -5,19 | -7,54 | -1,63 | 0,05 |

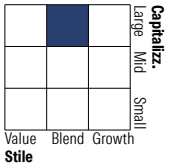
## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 60,58 |
| Obbligazioni | 39,42 |
| Liquidità | 0,00 |
| Altro | 0,00 |

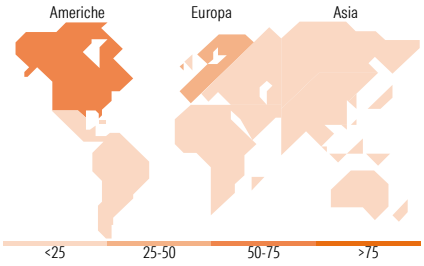
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Italy (Republic Of) 1.1% | — | 3,20 |
| NVIDIA Corp | | 2,86 |
| Italy (Republic Of) 3.705% | — | 2,30 |
| Italy (Republic Of) 3.555% | — | 1,98 |
| European Union 2.625% | — | 1,95 |
| Spain (Kingdom of) 2.35% | — | 1,82 |
| Italy (Republic Of) 4% | — | 1,58 |
| EDP SA 4.75% | — | 1,56 |
| Germany (Federal Republic... | — | 1,50 |
| Spain (Kingdom of) 1.85% | — | 1,35 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 20,11 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 151 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 44 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 12,22 |
| Sensibile | 54,32 |
| Difensivo | 33,46 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 76,33 |
| Societario | 23,67 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,00 |
| Derivati | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **57,24** |
| Stati Uniti | 56,91 |
| Canada | 0,33 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **34,00** |
| Regno Unito | 4,39 |
| Europa Occidentale - Euro | 25,22 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 4,39 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **8,76** |
| Giappone | 4,95 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,63 |
| Asia - Emergente | 2,18 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | ETICA SGR S.p.A. |
| Telefono | +39 2 67071422 |
| Web | www.eticasgr.it |
| Data di Partenza | 19/12/2019 |
| Nome del Gestore | Gherardo Spinola |
| Data Inizio Gestione | 16/03/2026 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 133,52 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 25,37 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 3,01 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2052490526 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 100.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,28% |
| Spese correnti | 1,12% |
| Commissione di incentivo | - |

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.