

Etica Bilanciato R

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

35% JPM EMU, 5% ICE BofAML Euro  
Treasury Bill, 60% MSCI World ESG  
Universal NR EUR

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

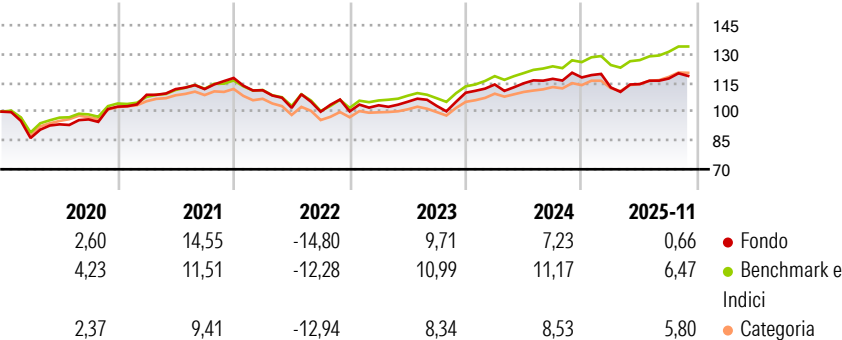
Prevalentemente strumenti finanziari di natura azionaria denominati in euro, dollari USA, yen. Investimenti significativi in strumenti finanziari di natura obbligazionaria denominati in euro. Investimento in depositi bancari fino al 40% del totale attività del fondo. È consentito l'investimento in quote di OICR armonizzati e non armonizzati aperti. Il patrimonio del fondo, nel rispetto della specifica politica di investimento, può inoltre essere investito in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% delle sue attività quando gli strumenti finanziari sono emessi dai Paesi aderenti all'OCSE, a condizione che il fondo detenga almeno sei emissioni differenti e che il valore di ciascuna emissione non superi il 30%...

Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | -5,53 | 3Y Sharpe Ratio | 0,12 |
| 3Y Beta           | 1,31  | 3Y Std Dev      | 8,61 |
| 3Y R-Squared      | 95,80 | 3Y Risk         | Alto |
| 3Y Info Ratio     | -1,63 | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,66  | 10Y Risk        | +Med |

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

Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  |
|------------------|-------|------|------|
| 3-Mesi           | 0,98  | 1,99 | 2,20 |
| 6-Mesi           | 2,76  | 5,18 | 5,21 |
| 1-Anno           | -2,00 | 4,39 | 3,81 |
| 3-Anni Ann.ti    | 4,02  | 8,27 | 7,04 |
| 5-Anni Ann.ti    | 3,05  | 5,22 | 3,64 |
| 10-Anni Ann.ti   | 3,69  | 5,28 | 3,45 |

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

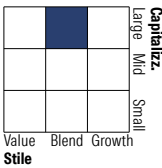
| Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4   |
|--------------------------|-------|-------|-------|------|
| 2025                     | -4,41 | 1,54  | 2,56  | -    |
| 2024                     | 3,91  | 0,54  | 2,03  | 0,60 |
| 2023                     | 3,17  | 1,78  | -2,06 | 6,67 |
| 2022                     | -5,44 | -8,25 | -1,96 | 0,16 |
| 2021                     | 6,01  | 2,73  | 0,01  | 5,17 |

Portafoglio 31/10/2025

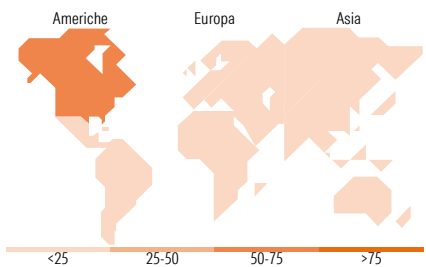
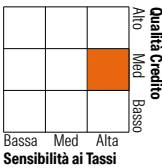


Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| NVIDIA Corp                                 | 📠       | 5,75  |
| Italy (Republic Of)                         | —       | 2,51  |
| Italy (Republic Of)                         | —       | 2,33  |
| France (Republic Of)                        | —       | 2,08  |
| Visa Inc Class A                            | 🏦       | 1,77  |
| Mastercard Inc Class A                      | 🏦       | 1,74  |
| Italy (Republic Of)                         | —       | 1,70  |
| Oracle Corp                                 | 📠       | 1,62  |
| France (Republic Of)                        | —       | 1,39  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 20,89 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 178   |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 77    |

Distribuzione Settoriale %

|              | Fondo |
|--------------|-------|
| 🔄 Ciclico    | 26,42 |
| 📈 Sensibile  | 51,63 |
| 🛡️ Difensivo | 21,95 |

Fixed Income Sector Weightings %

|                            | Fondo |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo             | 71,53 |
| ⚙️ Societario              | 12,72 |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| 🏢 Enti Locali              | 0,00  |
| 🏦 Liquidità ed equivalenti | 15,76 |
| 📄 Derivati                 | 0,00  |

Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>67,15</b> |
| Stati Uniti                   | 66,89        |
| Canada                        | 0,26         |
| America Latina e Centrale     | 0,00         |
| <b>Europa</b>                 | <b>19,53</b> |
| Regno Unito                   | 0,99         |
| Europa Occidentale - Euro     | 13,12        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 5,42         |
| Europa dell'Est               | 0,00         |
| Africa                        | 0,00         |
| Medio Oriente                 | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   | <b>13,32</b> |
| Giappone                      | 9,74         |
| Australasia                   | 0,52         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 2,02         |
| Asia - Emergente              | 1,05         |

Anagrafica

|                      |                   |                         |              |                              |         |
|----------------------|-------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|---------|
| Società di Gestione  | Etica SGR SpA     | Patrimonio Classe (Mln) | 1.817,67 EUR | Investimento Min. Ingresso   | 500 EUR |
| Telefono             | +39 2 67071422    | (31/10/2025)            |              | Investimento Min. Successivo | 200 EUR |
| Web                  | www.eticasgr.it   | Domicilio               | ITALIA       | T.E.R.                       | -       |
| Data di Partenza     | 18/02/2003        | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,93%   |
| Nome del Gestore     | Gianluca Ferretti | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -       |
| Data Inizio Gestione | 01/10/2020        | Inc/Acc                 | Acc          |                              |         |
| NAV (12/12/2025)     | EUR 15,28         | ISIN                    | IT0003409213 |                              |         |

# Etica Bilanciato R

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.957,05 EUR |
| (31/10/2025)           |              |