

# Etica Obbligazionario Breve Termine R

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR  
EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR  
Treasury Bill

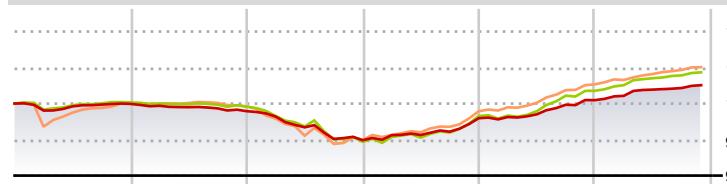
**Benchmark Dichiarato**  
80% JPM EMU 1-3Y, 20% ICE BofAML Euro

**Morningstar Rating™**  
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Strumenti del mercato monetario e obbligazionario, principalmente denominati in euro. È consentito l'investimento in quote di OICR armonizzati e non armonizzati aperti. Investimento in depositi bancari fino al 100% del totale attività del fondo. 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'Unione Monetaria Europea, a condizione che il fondo detenga almeno sei emissioni differenti e che il valore di ciascuna emissione non superi il 30% delle attività del fondo.

## Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
-0,05	-1,01	-4,07	3,22	2,56	2,07
0,16	-0,57	-4,90	3,78	3,56	2,51
0,14	-0,48	-4,66	4,21	3,83	2,37

## Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,57	3Y Sharpe Ratio	-0,52
3Y Beta	0,69	3Y Std Dev	1,05
3Y R-Squared	92,96	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,17	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,52	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,29	0,37	0,35
6-Mesi	0,54	0,73	0,93
1-Anno	1,79	2,31	2,34
3-Anni Ann.ti	2,40	2,97	3,45
5-Anni Ann.ti	0,48	0,77	1,09
10-Anni Ann.ti	0,12	0,48	0,62

Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,60	0,85	0,22	-
2024	0,17	0,38	1,35	0,64
2023	0,74	0,03	0,48	1,95
2022	-0,76	-1,52	-1,66	-0,19
2021	-0,26	-0,20	-0,16	-0,39

## Portafoglio 30/09/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	93,33
• Liquidità	6,67
• Altro	0,00

Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Box™	Maturity effettiva	1,63				
	Qualità Credito	-	A	0	0	0
Alt	Med					
Basso						
Bassa Med Alta Sensibilità ai Tassi						

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of)	-	9,75
Germany (Federal Republic Of)	-	9,29
Italy (Republic Of)	-	8,92
Italy (Republic Of)	-	8,53
France (Republic Of)	-	8,46
Germany (Federal Republic Of)	-	6,95
Italy (Republic Of)	-	5,22
Italy (Republic Of)	-	5,19
Spain (Kingdom of)	-	5,19
Belgium (Kingdom Of)	-	5,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		72,59
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		21

## Fixed Income Sector Weightings %

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	97,11
Societario	0,46
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,42
Derivati	0,00
O coupon	18,13
Da 0 a 4 cedole	81,66
Da 4 a 6 cedole	0,21
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	55,19
da 3 a 5	15,44
da 5 a 7	0,00
da 7 a 10	5,61
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	Etica SGR SpA	Patrimonio Classe (Mln)	266,93 EUR	Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Telefono	+39 2 6701422	(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	0,68%
Nome del Gestore	Yuri Basile	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/12/2025)	EUR 6,30	ISIN	IT0003409171		
Patrimonio Netto (Mln)	293,01 EUR				
(30/09/2025)					