

Ethna-AKTIV T

Morningstar Rating™
★★★★

Morningstar® Benchmark

Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc
NR EUR

(Gültig für den gesamten Bericht)

Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR defensiv - Global

NAV

169,59

NAV Datum

Nov 28 2025

ISIN

LU0431139764

Währung

EUR

Anlageziel

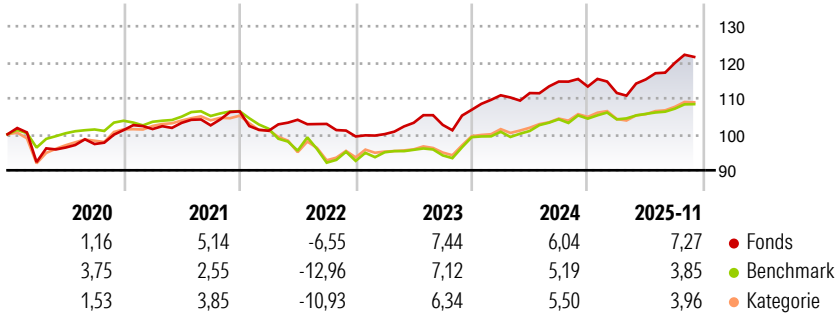
Das Hauptziel des Ethna-AKTIV besteht in der Erzielung eines angemessenen Wertzuwachses in Euro unter Berücksichtigung der Kriterien Wertstabilität, Sicherheit des Kapitals und Liquidität des Fondsvermögens. Der Fonds investiert sein Vermögen in Wertpapiere aller Art, zu denen u.a. Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate und Festgelder zählen. Der Anteil an Aktien, Aktienfonds und aktienähnlichen Wertpapieren darf insgesamt 49 % des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigen. Die Investition in andere Fonds darf 10% des Vermögens des Fonds nicht überschreiten. Vornehmlich werden Vermögenswerte von Emittenten mit Sitz in einem Mitgliedstaat der OECD erworben. Der Fonds kann Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer...

Risikokennzahlen

Alpha 3 J.	2,16	Sharpe Ratio 3 J.	0,64
Beta 3 J.	0,78	Standardabweichung 3 J.	5,21
R ² 3 J.	44,04	Risiko 3 J.	> 0
Info Ratio 3 J.	0,48	Risiko 5 J.	0
Tracking Error 3 J.	4,00	Risiko 10 J.	0

Berechnungsgrundlage: Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR (wenn zutreffend)

Rendite (%)

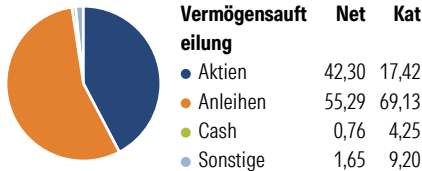


Rollierende Renditen %	Fonds	Bmark	Kat
3 Monate	3,73	1,96	2,10
6 Monate	6,49	2,99	3,45
1 Jahr	5,31	2,97	3,28
3 Jahre p.a.	6,33	4,43	4,74
5 Jahre p.a.	3,99	0,97	1,79
10 Jahre p.a.	2,28	1,89	1,51

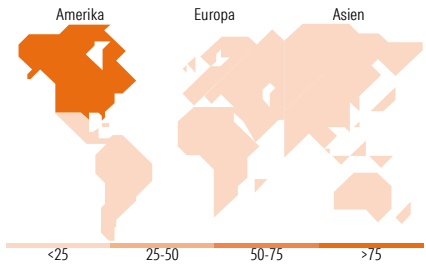
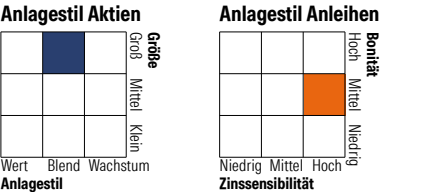
Daten per 30.11.2025

Quartalsrenditen %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,57	3,37	3,97	-
2024	3,78	0,55	2,87	-1,21
2023	0,65	3,14	-0,56	4,08
2022	-5,06	3,02	-1,11	-3,38
2021	0,28	1,69	-0,67	3,79

Portfolio 31.10.2025



Morningstar Style Box™



Top Positionen

Name	Sektor	%
France (Republic Of) 3.2%	—	4,88
European Union 3.375%	—	4,85
European Union 3.75%	—	3,67
Alphabet Inc Class A	IT	3,17
JAB Holdings B.V. 4.375%	—	2,57
Amazon.com Inc	IT	2,56
Electricite de France SA...	—	2,48
Spain (Kingdom of) 3.2%	—	2,48
Euuni 3.625 12/12/40 Mtn	—	2,47
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	2,46
% des Vermögens in Top 10 Positionen		31,59
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		37
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		56

Sektorengewichtung Aktien %

Fonds	Kat
Zyklisch	27,95
Sensitiv	52,37
Defensiv	19,69

Sektorengewichtung Anleihen %

Fonds	Kat
Staatlich	42,05
Firmen	56,60
Abgesichert	0,00
Öffentlich	0,00
Liquide Mittel	0,87
Derivate	0,49

Regionale Aufteilung %

Fonds	Kat
Amerika	85,72
USA	85,72
Kanada	0,00
Lateinamerika	0,00
Europa	14,28
Vereinigtes Königreich	0,00
Eurozone	11,86
Europa - ex Euro	2,41
Europa - Schwellenländer	0,00
Afrika	0,00
Mittlerer Osten	0,00
Asien	0,00
Japan	0,00
Australasien	0,00
Asien - Industrieländer	0,00
Asien - Schwellenländer	0,00

Stammdaten

Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.	Auflegedatum	17.07.2009	Erfolgsgebühren	0,05%
		Domizil	Luxemburg	Transaktionskosten	0,21%

Ethna-AKTIV T

Morningstar Rating™
★★★★

Telefon	+352 27 69 12 00	UCITS	Ja	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,91%
Internet	www.mainfirst.com				
Fondsmanager	Arnoldo Valsangiacomo Luca Pesarini Jörg Held Michael Blümke				
Manager Startdatum	15.02.2002				