

# Ethna-AKTIV A

**Morningstar Index**  
Morningstar Euro Cautious  
Global Target Allocation NR EUR  
(Gültig für den gesamten Bericht)

**Morningstar Kategorie™**  
Mischfonds EUR defensiv - Global

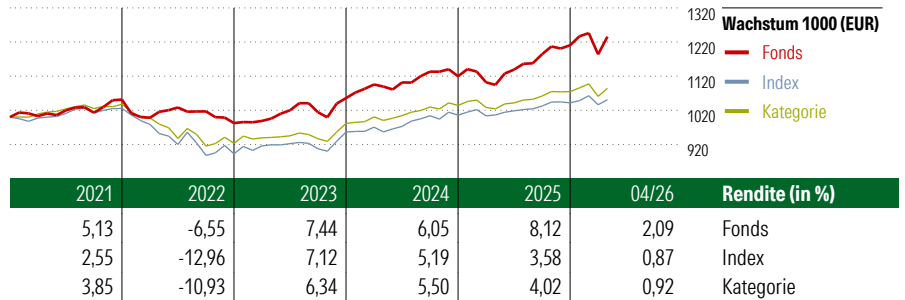
**Fondsbenchmark**  
N/A

**Morningstar Rating™**  
★★★★★

**Morningstar ESG Risk Rating™**

**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...



**Risikokennzahlen**

Alpha	2,60	Sharpe Ratio	0,70
Beta	1,16	Volatilität	6,47
Information Ratio	0,66		
Tracking Error	4,39		

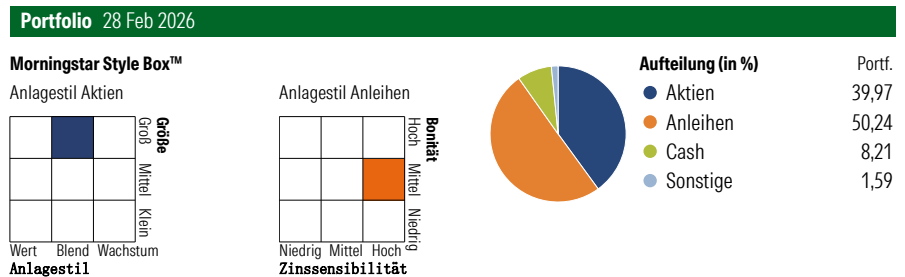
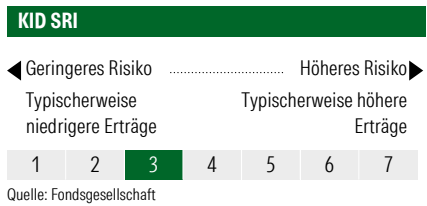
Berechnungsgrundlage Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR (wenn zutreffend)

**Rollierende Renditen (%)** (22 Mai 2026)

	Fonds	Idx	Kat.
Lfd. Jahr	5,72	1,55	2,20
3 Monate	3,11	-0,11	0,25
6 Monate	8,35	1,94	3,20
1 Jahr	14,43	5,00	6,78
3 Jahre p.a.	8,44	4,91	5,82
5 Jahre p.a.	5,13	1,17	2,00

**Rendite kumul. (%)** (22 Mai 2026)

	Fonds	Idx	Kat.
3 Jahre	27,51	15,48	18,48
5 Jahre	28,41	6,00	10,41
10 Jahre	41,18	22,08	24,23
Seit Auflage	265,43	-	-



**Top 10 Positionen (in %)**

Position	Sektor	Portf.
European Union 3.375%2039-10-04	—	4,81
European Union 3.75%2045-10-12	—	3,68
European Union 3.625%2040-12-12	—	3,46
JAB Holdings B.V....	—	2,57
Electricite de France SA...	—	2,50
Amazon.com Inc		2,16
Vonovia SE 4.5%2040-11-12	—	1,96
OMV AG 3.875%2040-11-10	—	1,90
Alphabet Inc Class A		1,82
Swiss Re AG		1,75
Positionen Aktien Gesamt		41
Positionen Anleihen Gesamt		53
% des Vermögens in Top 10 Positionen		26,60

**Sektorengewichtung** % Akt

Sektor	% Akt
<b>Zyklisch</b>	<b>29,52</b>
Rohstoffe	5,01
Konsumgüter zyklisch	9,61
Finanzdienstleistungen	14,90
Immobilien	-
<b>Sensibel</b>	<b>47,18</b>
Telekommunikation	7,63
Energie	3,02
Industriewerte	15,74
Technologie	20,80
<b>Defensiv</b>	<b>23,30</b>
Konsumgüter nicht zyklisch	6,39
Gesundheitswesen	10,44
Versorger	6,47

**Regionen** % Akt

Region	% Akt
<b>Amerika</b>	<b>67,75</b>
USA	67,75
Kanada	0,00
Lateinamerika	0,00
<b>Europa</b>	<b>17,09</b>
Vereinigtes Königreich	0,00
Eurozone	9,12
Europa - ex Euro	7,97
Europa -Schwellenländer	0,00
Mittlerer Osten / Afrika	0,00
<b>Asien</b>	<b>15,16</b>
Japan	13,43
Australasien	0,00
Asien - Industrieländer	1,73
Asien - Schwellenländer	0,00

**Stammdaten**

Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent...	Domizil	Luxemburg	KID - andere Kosten	1,90%
Adresse	16, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach	Fondswährung	EUR	Transaktionskosten	0,29%
Internet	www.mainfirst.com	Ertragsverwendung	Ausschüttend	Erfolgsgebühr (16 Apr 2026)	0,20%
Versicherung	HDI	ISIN	LU0136412771	Fondsvolumen (Mio.)	2087,99 EUR
Telefon	+49(0)221 144-3963	WKN	764930		
Email	leben.service@hdi.de				