PROXALTO

Ethna-AKTIV A

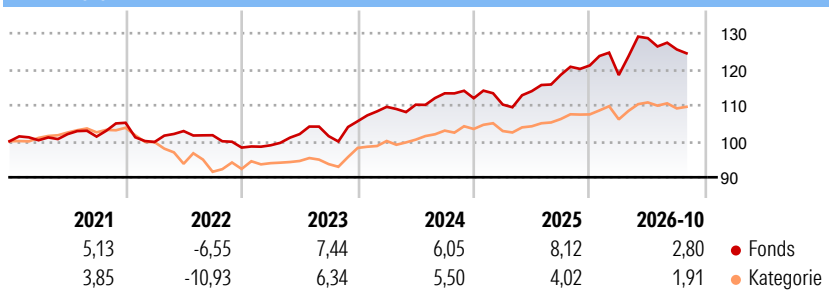
Morningstar Rating™
★★★★

Morningstar® Benchmark	Morningstar Kategorie™	NAV	NAV Datum	ISIN	Währung
-	Mischfonds EUR defensiv - Global	166,53	Okt 30 2026	LU0136412771	EUR

Anlageziel

Das Anlageziel des Ethna-AKTIV („Fonds“ oder „Finanzprodukt“) besteht in der Erzielung eines angemessenen Wertzuwachses in Euro unter Berücksichtigung der Kriterien Nachhaltigkeit, Wertstabilität, Sicherheit des Kapitals und Liquidität des Fondsvermögens. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Fondsmanagers nach den in den Anlagezielen / der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen, regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Der Fonds wird nicht anhand eines Indexes als Bezugsgrundlage verwaltet. Unter Beachtung der Strategie des Fondsmanagers finden für den Fonds Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageentscheidungsprozess Berücksichtigung. Auf diesen Fonds finden Artikel 8 der Verordnung (EU)...

Rendite (%)



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fonds	5,13	-6,55	7,44	6,05	8,12	2,80
Kategorie	3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02	1,91

Risikokennzahlen

Alpha 3 J.	-	Sharpe Ratio 3 J.	0,72
Beta 3 J.	-	Standardabweich	6,74
R^2 3 J.	-	ung 3 J.	
Info Ratio 3 J.	-	Risiko 3 J.	Hoch
Tracking Error 3 J.	-	Risiko 5 J.	> Ø
		Risiko 10 J.	> Ø

Rollierende Renditen %	Fonds	Bmark	Kat
3 Monate	-1,50	-	-0,29
6 Monate	0,70	-	1,06
1 Jahr	3,10	-	1,90
3 Jahre p.a.	7,58	-	5,81
5 Jahre p.a.	3,87	-	1,37
10 Jahre p.a.	3,03	-	1,72

Daten per 31.10.2026

Quartalsrenditen %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,20	8,66	-2,45	-
2025	-1,57	3,38	3,97	2,21
2024	3,78	0,55	2,86	-1,20
2023	0,64	3,14	-0,56	4,09
2022	-5,06	3,02	-1,12	-3,37

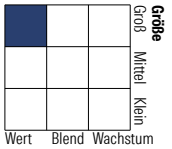
Portfolio 31.08.2026



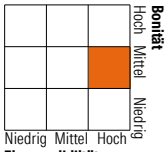
Vermögensaufteilung	Net	Kat
Aktien	42,38	20,05
Anleihen	55,57	75,73
Cash	0,66	-0,31
Sonstige	1,39	4,53

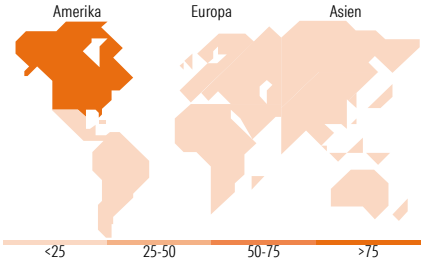
Morningstar Style Box™

Anlagestil Aktien



Anlagestil Anleihen





Top Positionen

Name	Sektor	%
European Union 3.375%	—	4,59
NVIDIA Corp		4,45
European Union 3.625%	—	3,77
European Union 3.75%	—	3,72
Meta Platforms Inc Class A		3,55
Amazon.com Inc		3,27
Alphabet Inc Class A		3,26
JAB Holdings B.V. 4.375%	—	2,42
Electricite de France SA...	—	2,28
Deutsche Bank AG		2,07
% des Vermögens in Top 10 Positionen		33,40
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		31
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		56

Sektorengewichtung Aktien %	Fonds	Kat
Zyklisch	33,85	29,60
Sensitiv	48,84	54,07
Defensiv	17,31	16,34

Sektorengewichtung Anleihen %	Fonds	Kat
Staatlich	25,64	58,00
Firmen	73,20	39,06
Abgesichert	0,00	6,63
Öffentlich	0,00	0,00
Liquide Mittel	0,81	-7,56
Derivate	0,36	3,87

Regionale Aufteilung %	Fonds	Kat
Amerika	**89,17**	**62,72**
USA	89,17	61,17
Kanada	0,00	1,03
Lateinamerika	0,00	0,52
Europa	**8,32**	**25,49**
Vereinigtes Königreich	0,95	3,90
Eurozone	7,37	16,56
Europa - ex Euro	0,00	4,12
Europa -Schwellenländer	0,00	0,18
Afrika	0,00	0,55
Mittlerer Osten	0,00	0,19
Asien	**2,51**	**11,79**
Japan	2,51	3,43
Australasien	0,00	0,34
Asien - Industrieländer	0,00	4,95
Asien - Schwellenländer	0,00	3,07

Stammdaten

Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.	Auflagedatum	15.02.2002	Erfolgsgebühren	0,20%
Telefon	+352 27 69 12 00	Domizil	Luxemburg	Transaktionskosten	0,29%
Internet	www.mainfirst.com	UCITS	Ja		

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.

MORNINGSTAR

PROXALTO

Ethna-AKTIV A

Morningstar Rating™
★★★★

Fondsmanager	Arnoldo Valsangiacomo Luca Pesarini Jörg Held Michael Blümke
Manager Startdatum	15.02.2002

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,90%

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.

MORNINGSTAR