Ethna-AKTIV A

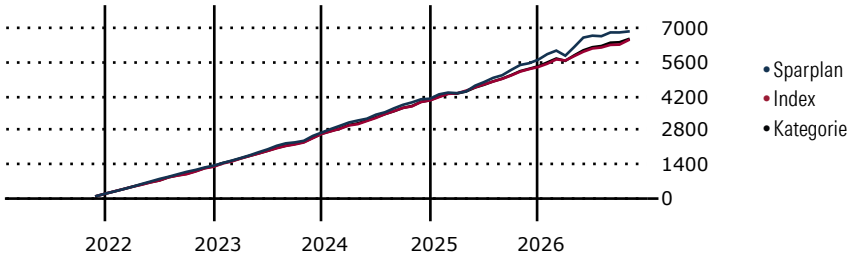
Morningstar Kategorie Index	Fondsbenchmark	Morningstar Rating™	Morningstar Kategorie™	Morningstar Sustainalytics Portfolio ESG Risk Rating™
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR	N/A	★★★★	Mischfonds EUR defensiv - Global	

(Gültig für den gesamten Bericht)

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...

Wertentwicklung bei einer Investition von monatlich 100 Euro.



Sparplan Wertentwicklung in % p.a. (31 Okt 2026)	Sparpl.	+/-Idx	+/-Kat
1 Jahr	0.82	-0.70	-0.65
3 Jahre	5.32	2.02	1.78
5 Jahre	5.25	2.12	1.88
10 Jahre	3.91	1.87	1.84

KID SRI

◀ Geringeres Risiko ..... Höheres Risiko ▶

Typischerweise niedrigere Erträge						Typischerweise höhere Erträge
1	2	**3**	4	5	6	7

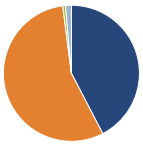
Quelle: Morningstar (16 Apr 2026)

Rendite kumul. (%) (31 Okt 2026)	Fonds	+/-Idx	+/-Kat
3 Jahre	24.51	6.70	6.03
5 Jahre	20.90	16.92	13.88
10 Jahre	34.80	14.31	16.23
Seit Auflage	255.32	-	-

Kumulierte Wertentwicklung berechnet gemäß BVI.

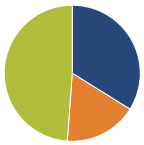
Portfolio 31 Aug 2026

Aufteilung (in %)



Vermögensaufteilung (in %)	Portf.
Aktien	42.38
Anleihen	55.57
Cash	0.66
Sonstige	1.39

Sektorengewichtung Aktien



	% Akt
Zyklisch	33.85
Defensiv	17.31
Sensibel	48.84

Risikokennzahlen

Alpha	1.56	Sharpe Ratio	0.72
Beta	1.15	Std. Abweichung	6.74
R^2	49.81	3 J. Risiko	Hoch
Information Ratio	0.41	5 J. Risiko	> Ø
Tracking Error	4.80	10 J. Risiko	> Ø

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

Top 10 Positionen (in %)	Sektor	Portf.
European Union 3.375%2039-10-04	—	4.59
NVIDIA Corp		4.45
European Union 3.625%2040-12-12	—	3.77
European Union 3.75%2045-10-12	—	3.72
Meta Platforms Inc Class A		3.55
Amazon.com Inc		3.27
Alphabet Inc Class A		3.26
JAB Holdings B.V....	—	2.42
Electricite de France SA...	—	2.28
Deutsche Bank AG		2.07
Positionen Aktien Gesamt		31
Positionen Anleihen Gesamt		56
% des Vermögens in Top 10 Positionen		33.40

Sektorengewichtung Anleihen	% Anl
Staatlich	25.64
Firmen	73.20
Abgesichert	0.00
Öffentlich	0.00
Liquide Mittel	0.81
Derivate	0.36

Regionen	% Akt
Amerika	**89.17**
USA	89.17
Kanada	0.00
Lateinamerika	0.00
Europa	**8.32**
Vereinigtes Königreich	0.95
Eurozone	7.37
Europa - ex Euro	0.00
Europa -Schwellenländer	0.00
Mittlerer Osten / Afrika	0.00
Asien	**2.51**
Japan	2.51
Australasien	0.00
Asien - Industrieländer	0.00
Asien - Schwellenländer	0.00

Stammdaten

Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.
Internet	www.mainfirst.com
Fondsmanager	Luca Pesarini
Verantwortlich seit	15 Feb 2002
Auflagedatum	15 Feb 2002
NAV (30 Okt 2026)	166.53 EUR
Fondsvolumen (Mio.)	2101.44 EUR

Domizil	Luxemburg
Währung	EUR
UCITS	Ja
Ertragsverwendung	Ausschüttend
ISIN	LU0136412771
IMA Sector	-
ISA	Nein
R-/F-Nr.	R8

KID - andere Kosten	1.90
Transaktionskosten %	0.29
Performance Fee %	0.20
KID Datum	16 Apr 2026
Fondstyp SFDR	Artikel 8

*Alle Kosten, die der Fonds im Laufe eines Jahres zu tragen hat. Bei Dachfonds werden auch die Kosten der Zielfonds berücksichtigt. Nicht enthalten sind Performance-abhängige Gebühren (sofern diese anfallen) und Transaktionskosten.

Morningstar Sustainalytics ESG ratings are issued in accordance with the EU ESG Ratings Regulation (2024/3005). For regulatory disclosures related to Morningstar Sustainalytics ESG ratings, please see Morningstar Sustainalytics Ratings Transparency

© 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.