

Stammdaten	
ISIN	LU0136412771
Enthaltene Positionen	ca. 140
Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A. (LUX)
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Aufledgedatum	15.02.2002
Fondsvermögen	2,03 Mrd.
Laufende Kosten	1,93 %
Performance Fee	ja
Scope Rating	(B)
Scope ESG Rating	2.4

Fondskennzahlen	
Rendite 3 Monate	0,27 %
Rendite 6 Monate	1,30 %
Rendite 1 Jahr p.a.	5,09 %
Rendite 3 Jahre p.a.	2,16 %
Rendite 5 Jahre p.a.	2,36 %
Rendite lfd. Jahr	3,59 %
Wertentwicklung 2023	7,44 %
Wertentwicklung 2022	-6,55 %

Risikokennzahlen	
Volatilität 3 Jahre	4,64 %
Sharpe Ratio 3 Jahre	0.08
Max. Verlust in Monaten	3
Max. Drawdown 3 Jahre	-7,31 %

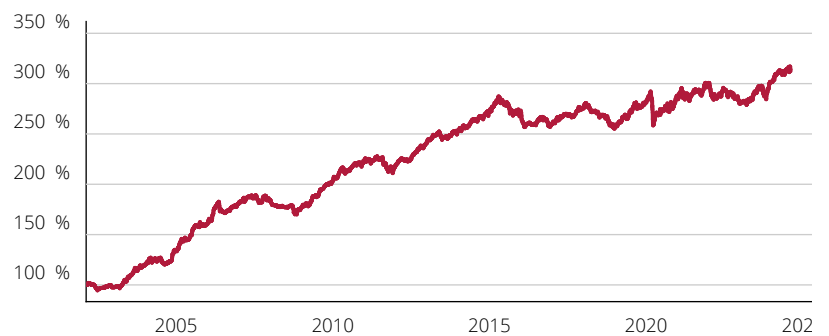
Risikoindikator (SRI)							
1	2	3	4	5	6	7	

Top Positionen	
Deutschland (02.2025)	4,37 %
JAB Global Consumer Brands	3,56 %
Deutschland (12.2024)	3,40 %
US Treasury (07.2025)	2,26 %
Deutschland v.23(2025)	1,95 %
US Treasury 28.02.2025	1,58 %
Raiffeisen Schweiz (2028)	1,54 %
BFCM v.23(2029)	1,51 %
Zürcher Kantonalbank (2029)	1,50 %
Deutschland 18.09.2025	1,47 %
<b>Summe Top-Positionen</b>	<b>23,14 %</b>

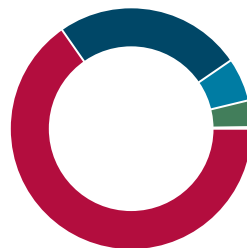
## Anlageschwerpunkt

Mit den Zielen, Kapital zu sichern und langfristige Werte zu schaffen, richtet sich der Ethna-AKTIV an Anleger, für die Stabilität, Werterhalt und Liquidität des Fondsvermögens wichtig sind und die einen angemessenen Wertzuwachs erzielen möchten. Das erreicht das Portfolio Management durch einen aktiven Managementansatz, der sowohl die aktuelle Marktsituation als auch künftige Entwicklungen berücksichtigt. Entsprechend basiert die Zusammensetzung des Ethna-AKTIV auf einer flexiblen und ausgewogenen Anlagestrategie. Damit werden unnötige Risiken vermieden und eine geringe Volatilität erreicht. Nach dem Grundsatz der Risikostreuung investiert das Portfolio Management in liquide Mittel, Anleihen und bis zu maximal 49% in Aktien.

## Wertentwicklung



## Vermögensaufteilung



- Renten 65,28 %
- Aktien 25,15 %
- Liquidität 5,79 %
- Fondsanteile 3,56 %
- Sonstige 0,22 %

Regionen	
USA	52,70 %
Europa	40,55 %
Andere	1,67 %
Asien	0,46 %

Sektorengewichtung	
Finanzwesen	30,92 %
Sonstige	18,75 %
Konsum	9,19 %
Technologie	7,03 %
Arzneimittel & Gesun...	6,37 %
Versorger	6,12 %
Kommunikation	6,02 %
Industrie	2,92 %
Rohstoffe	2,16 %
Energie	0,96 %