Heidelberger Leben

Ethna-AKTIV T

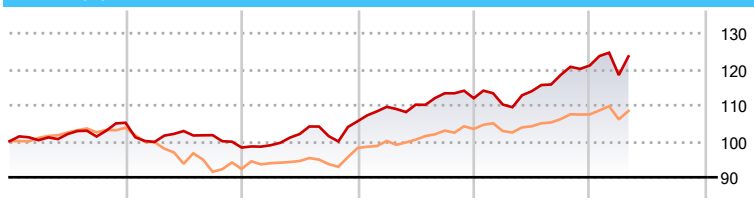
Morningstar Rating™
★★★★★

Morningstar® Benchmark	Morningstar Kategorie™	NAV	NAV Datum	ISIN	Währung
-	Mischfonds EUR defensiv - Global	174,51	Apr 30 2026	LU0431139764	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...

Rendite (%)



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-04
Fonds	5,14	-6,55	7,44	6,04	8,12	2,09
Kategorie	3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02	0,92

Risikokennzahlen

Alpha 3 J.	-	Sharpe Ratio 3 J.	0,70
Beta 3 J.	-	Standardabweich	6,46
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	-0,08	-	-0,11
6 Monate	2,39	-	0,91
1 Jahr	12,90	-	5,95
3 Jahre p.a.	7,46	-	5,09
5 Jahre p.a.	4,10	-	1,55
10 Jahre p.a.	3,11	-	1,81

Daten per 30.04.2026

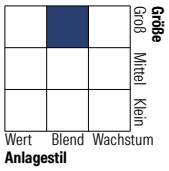
Quartalsrenditen %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,19	-	-	-
2025	-1,57	3,37	3,97	2,20
2024	3,78	0,55	2,87	-1,21
2023	0,65	3,14	-0,56	4,08
2022	-5,06	3,02	-1,11	-3,38

Portfolio 28.02.2026

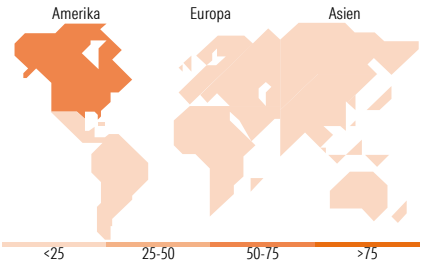
Vermögensaufteilung	Net	Kat
Aktien	39,97	17,50
Anleihen	50,24	69,53
Cash	8,21	10,58
Sonstige	1,59	2,39

Morningstar Style Box™

Anlagestil Aktien



Anlagestil Anleihen



Top Positionen

Name	Sektor	%
European Union 3.375%	—	4,81
European Union 3.75%	—	3,68
European Union 3.625%	—	3,46
JAB Holdings B.V. 4.375%	—	2,57
Electricite de France SA...	—	2,50
Amazon.com Inc		2,16
Vonovia SE 4.5%	—	1,96
OMV AG 3.875%	—	1,90
Alphabet Inc Class A		1,82
Swiss Re AG		1,75
% des Vermögens in Top 10 Positionen		26,60
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		41
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		53

Sektorengewichtung Aktien %	Fonds	Kat
Zyklisch	29,52	31,84
Sensitiv	47,18	49,70
Defensiv	23,30	18,46

Sektorengewichtung Anleihen %	Fonds	Kat
Staatlich	24,77	47,86
Firmen	61,19	33,61
Abgesichert	0,00	6,30
Öffentlich	0,00	0,00
Liquide Mittel	14,10	10,30
Derivate	-0,06	1,93

Regionale Aufteilung %	Fonds	Kat
Amerika	**67,75**	**59,55**
USA	67,75	57,36
Kanada	0,00	1,57
Lateinamerika	0,00	0,62
Europa	**17,09**	**28,50**
Vereinigtes Königreich	0,00	4,59
Eurozone	9,12	18,21
Europa - ex Euro	7,97	4,99
Europa -Schwellenländer	0,00	0,18
Afrika	0,00	0,37
Mittlerer Osten	0,00	0,16
Asien	**15,16**	**11,95**
Japan	13,43	4,28
Australasien	0,00	0,44
Asien - Industrieländer	1,73	3,48
Asien - Schwellenländer	0,00	3,76

Stammdaten

Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.	Auflagedatum	17.07.2009	Erfolgsgebühren	0,18%
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

Heidelberger Leben

Ethna-AKTIV T

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