



Performance und Volatilität

Fondsname	YTD Performance	Volatilität (250 Tage)
Ethna-AKTIV (T)	8,20 %	8,33 %
Ethna-DEFENSIV (T)	2,70 %	3,54 %
Ethna-DYNAMISCH (T)	11,18 %	11,03 %
HESPER FUND – Global Solutions T-6 EUR	6,47 %	5,95 %

Werbemitteilung

Wichtige Hinweise siehe Rückseite

Bei den Angaben handelt es sich um Vergangenheitsdaten. Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für laufende oder künftige Ergebnisse. Der Wert der Anteile kann schwanken. Die Wertentwicklungsdaten lassen die bei der Abgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Volatilität wird berechnet als Standardabweichung der täglichen Renditen von 250 Tagen.

Stand: 29.12.2025

Ethna-DEFENSIV (T)

Fondskennzahlen	29.12.2025	22.12.2025
Durchschnittliches Rating	A A-	A A-
Mod. Duration (nur Anleihen)	8,13	8,14
Mod. Duration*	8,13	8,14
Rendite (Current Yield) p.a.	4,3 %	4,3 %
Rendite (YtM) p.a.	4,2 %	4,3 %

Portfoliostruktur	29.12.2025	22.12.2025
AAA	15,2 %	15,2 %
AA	2,2 %	2,2 %
A	35,1 %	35,1 %
BBB	29,0 %	28,9 %
Non IG & not rated	7,9 %	7,9 %
Liquidität	10,6 %	10,7 %
Sonstige	0,0 %	0,0 %

Ethna-AKTIV (T)

Fondskennzahlen	29.12.2025	22.12.2025
Durchschnittliches Rating	A+ A	A+ A
Mod. Duration (nur Anleihen)	9,83	9,83
Mod. Duration*	9,83	9,83
Rendite (Current Yield) p.a.	4,4 %	4,4 %
Rendite (YtM) p.a.	4,4 %	4,4 %

Portfoliostruktur	29.12.2025	22.12.2025
Anleihen	45,8 %	45,9 %
Aktien brutto	41,8 %	41,3 %
Aktien netto	46,9 %	45,6 %
Rohstoffe	0,0 %	0,0 %
Fondsanteile	1,6 %	1,7 %
Liquidität	10,5 %	11,1 %
Sonstige	0,3 %	0,0 %

Ethna-DYNAMISCH (T)

Fondskennzahlen	29.12.2025	22.12.2025
Durchschnittliches Rating	AAA AAA	AAA AAA
Mod. Duration (nur Anleihen)	0,41	0,40
Mod. Duration*	0,41	0,40
Rendite (Current Yield) p.a.	2,9 %	1,3 %
Rendite (YtM) p.a.	2,0 %	2,0 %

Portfoliostruktur	29.12.2025	22.12.2025
Anleihen	1,4 %	3,7 %
Aktien brutto	97,3 %	95,2 %
Aktien netto	97,3 %	95,2 %
Rohstoffe	0,0 %	0,0 %
Fondsanteile	0,0 %	0,0 %
Liquidität	0,8 %	0,9 %
Sonstige	0,5 %	0,2 %

HESPER FUND – Global Solutions T-6 EUR

Fondskennzahlen	29.12.2025	22.12.2025
Durchschnittliches Rating	AA+ AA	AA+ AA
Mod. Duration (nur Anleihen)	4,64	4,65
Mod. Duration*	5,70	6,13
Rendite (Current Yield) p.a.	3,2 %	3,2 %
Rendite (YtM) p.a.	3,6 %	3,6 %

Portfoliostruktur	29.12.2025	22.12.2025
Anleihen	62,0 %	62,7 %
Aktien brutto	0,0 %	0,0 %
Aktien netto	50,5 %	50,7 %
Rohstoffe	9,4 %	9,3 %
Fondsanteile	22,9 %	23,0 %
Liquidität	5,6 %	5,7 %
Sonstige	0,0 %	-0,7 %



Wichtige Hinweise

Diese Werbemitteilung dient ausschließlich Informationszwecken. Eine Weitergabe an Personen in Staaten, in denen der Fonds nicht zum Vertrieb zugelassen ist, insbesondere in den USA oder an US-Personen, ist untersagt.

Die Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar und ersetzen keine anleger- und produktbezogene Beratung. Sie berücksichtigen nicht die individuellen Anlageziele, die finanzielle Situation oder die besonderen Bedürfnisse des Empfängers. Vor einer Anlageentscheidung sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekt, Basisinformationsblätter/PRIIPs-KIDs, Halbjahres- und Jahresberichte) sorgfältig zu lesen. Diese Unterlagen sind in deutscher Sprache sowie in nichtamtlicher Übersetzung bei der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A., der Verwahrstelle, den nationalen Zahl- oder Informationsstellen sowie unter www.ethenea.com erhältlich. Die wichtigsten Fachbegriffe finden Sie im Glossar unter www.ethenea.com/glossar.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken zu unseren Produkten entnehmen Sie bitte dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung. Preise, Werte und Erträge können steigen oder fallen und bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals führen. Anlagen in Fremdwährungen unterliegen zusätzlichen Währungsrisiken. Aus den bereitgestellten Informationen lassen sich keine verbindlichen Zusagen oder Garantien für zukünftige Ergebnisse ableiten. Annahmen und Inhalte können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Zusammensetzung des Portfolios kann sich jederzeit ändern. Dieses Dokument stellt keine vollständige Risikoaufklärung dar.

Durch den Vertrieb des Produktes können Vergütungen an die Verwaltungsgesellschaft, verbundene Unternehmen oder Vertriebspartner fließen. Maßgeblich sind die Angaben zu Vergütungen und Kosten im aktuellen Verkaufsprospekt. Eine Liste der nationalen Zahl- und Informationsstellen, eine Zusammenfassung der Anlegerrechte sowie Hinweise zu Risiken einer fehlerhaften Nettoinventarwert-Berechnung finden Sie unter www.ethenea.com/rechtshinweise/. Im Falle einer fehlerhaften NIW-Berechnung erfolgt eine Entschädigung gemäß CSSF-Rundschreiben 24/856; bei über Finanzintermediäre gezeichneten Anteilen kann die Entschädigung eingeschränkt sein.

Informationen für Anleger in der Schweiz: Herkunftsland der kollektiven Kapitalanlage ist Luxemburg. Vertreterin in der Schweiz ist die IPConcept (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz ist die DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich. Prospekt, Basisinformationsblätter (PRIIPs-KIDs), Statuten sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin bezogen werden.

Informationen für Anleger in Belgien: Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationsdokumente (PRIIPs-KIDs), die Jahresberichte und die Halbjahresberichte des Teilfonds sind auf Anfrage kostenlos in französischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Luxemburg und beim Vertreter erhältlich: DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg.

Trotz größtmöglicher Sorgfalt wird keine Gewähr für Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Informationen übernommen. Maßgeblich sind ausschließlich die deutschen Originaldokumente; Übersetzungen dienen nur Informationszwecken. Die Nutzung von digitalen Werbeformaten erfolgt auf eigene Verantwortung; die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für technische Störungen oder Datenschutzverletzungen durch externe Informationsanbieter. Die Nutzung ist nur in Ländern zulässig, in denen dies gesetzlich erlaubt ist.

Alle Inhalte unterliegen dem Urheberrecht. Jegliche Vervielfältigung, Verbreitung oder Veröffentlichung, ganz oder teilweise, ist nur mit vorheriger schriftlicher Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft zulässig.

Copyright © ETHENEA Independent Investors S.A. (2025). Alle Rechte vorbehalten.