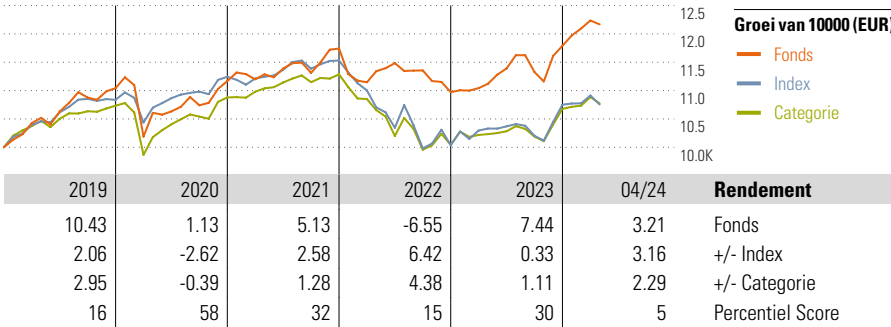


Ethna-AKTIV A

Morningstar Medalist Rating™ Neutral	Morningstar Categorie Index Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR Wordt gebruikt in dit rapport als index	Benchmark van het fonds -	Morningstar Rating™ ★★★★★	Morningstar Categorie™ Mixfondsen EUR Defensief
---	--	-------------------------------------	-------------------------------------	---

Beleggingsdoelstelling

Met als doelstellingen kapitaal behouden en waarde op lange termijn creëren, richt Ethna-AKTIV zich op beleggers voor wie de stabiliteit, waardebehoud en liquiditeit van het fondsvermogen belangrijk zijn, maar die ook een redelijke waardestijging willen realiseren. Dit bereikt het Portfolio Management door een actief beheer dat zowel rekening houdt met de huidige marktsituatie als met toekomstige ontwikkelingen. Als gevolg daarvan is de samenstelling van Ethna-AKTIV gebaseerd op een flexibele en evenwichtige...



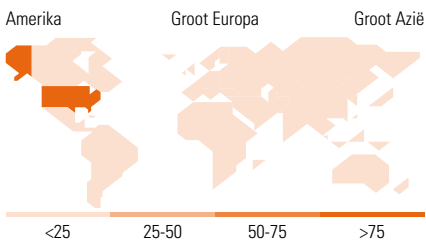
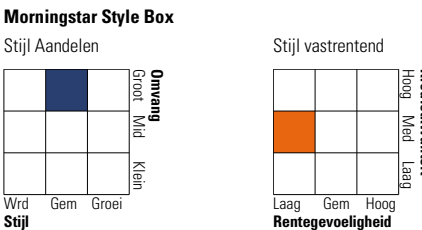
Risicomaatstaven			
Alpha	2.05	Sharpe Ratio	0.26
Beta	0.28	Std Deviatie	5.13
R-kwadraat	11.94	3-jr Risico	- gem
Informatie Ratio	0.61	5-jr Risico	Gem
Tracking Error	6.53	10-jr Risico	Gem
Berekeningen met Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR (waar van toepassing)			

Rendementen (14 mei 2024)	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	1.00	-0.29	-0.77
6 Maanden	6.55	1.43	0.10
1 jaar	9.09	4.05	2.74
3 jr gean.	3.22	4.25	3.47
5 jr gean.	3.28	2.41	2.04

Kwartaalrendementen	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2024	3.78	-	-	-
2023	0.64	3.14	-0.56	4.09
2022	-5.06	3.02	-1.12	-3.37
2021	0.28	1.69	-0.66	3.79
2020	-7.74	4.37	1.01	3.98

Portefeuille 31 mrt 2024

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	25.31	0.01	25.30
Obligaties	58.36	0.00	58.36
Kas/ geldmarkt	78.98	62.63	16.35
Overig	4.53	4.54	-0.01



Top 10 Onderliggende posities	Sector	% Port
United States Treasury Notes...	—	4.52
Germany (Federal Republic Of)...	—	4.35
Germany (Federal Republic Of)...	—	4.33
JAB CONSUMER FUND SCA SICAR - ...	—	3.53
Spain (Kingdom of)...	—	3.01
United States Treasury Notes...	—	2.69
United States Treasury Notes...	—	2.25
United States Treasury Notes...	—	2.25
Germany (Federal Republic Of)...	—	1.98
United States Treasury Notes...	—	1.80
Totaal Aantal Aandelen		49
Totaal Aantal Obligaties		79
% Van vermogen in top 10 posities		30.71

Sectorverdeling	% Aand
Cyclisch	19.01
Basismaterialen	2.46
Cyclische consumentenproducten	6.05
Financiële dienstverlening	10.50
Vastgoed	-
Licht Cyclisch	52.20
Communicatiediensten	12.52
Energie	6.10
Industrie	10.22
Technologie	23.37
Defensief	28.79
Defensieve consumptiegoederen	7.40
Gezondheidszorg	19.88
Nutsbedrijven	1.50

Regioverdeling	% Aand
Amerika	98.09
Verenigde Staten	98.09
Canada	0.00
Latijns Amerika	0.00
Groot Europa	1.91
Verenigd Koninkrijk	0.00
West Europa – Euro	0.71
West Europa – Niet Euro	0.00
Emerging Europa	0.00
Midden-Oosten / Afrika	1.19
Groot Azië	0.00
Japan	0.00
Australazië	0.00
Azië - Ontwikkeld	0.00
Azië - Emerging	0.00

Fondsinformatie

Fondsgroep	ETHNEA Independent...	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	-
Telefoon	+352 27 69 12 00	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	-
Website	www.mainfirst.com	UCITS	ja	Jaarlijkse Management Fee	1.50%
Oprichtingsdatum	15 feb 2002	Inc/Acc	Inc		
Fondsmanager	Luca Pesarini	ISIN	LU0136412771		
Aanvangsdatum	15 feb 2002				
Koers (14 mei 2024)	EUR 146.00				
Fondsvermogen (mln)	EUR 2063.89				