



ETHENEA: DER MULTI-ASSET-PIONIER WIRD 10 JAHRE

In diesem September blickt ETHENEA Independent Investors S.A. auf seine zehnjährige Unternehmensgeschichte zurück. Ein Meilenstein – aber erst der Anfang – so lassen die beiden Gründer und Portfolio Manager Luca Pesarini und Arnoldo Valsangiacomo durchblicken. Was vor knapp 18 Jahren mit dem Ethna-AKTIV als Idee für einen kleinen Multi-Asset-Fonds zur Vermögensverwaltung begann, legte den Grundstein für die weitere Unternehmensgeschichte.

Es war Anfang der 2000er Jahre, als sich in Luca Pesarini und Arnoldo Valsangiacomo die Idee festigte einen Fonds zu initiieren. Nach vielen Jahren Erfahrung im Finanzbereich hatten sie einiges kennengelernt und das Ziel, einen Fonds nach ihren eigenen Vorstellungen aufzulegen. Einen Fonds, der ihren Werten entspricht und mit einem zum damaligen Zeitpunkt wenig verbreiteten Multi-Asset-Konzept. Zu dieser Zeit herrschte an den Kapitalmärkten infolge der Entwicklungen um 9/11 und die Dotcom-Blase eine große Umbruchsstimmung. Ihnen schwebte ein aktiv und flexibel verwalteter Multi-Asset-Fonds vor, der das Ziel verfolgt, Vermögen zu sichern und es bei möglichst geringen Risiken und Preisschwankungen kontinuierlich und langfristig zu vermehren. Kapitalmarktschwankungen sollten im Portfolio des Kleinanlegers kaum mehr spürbar sein. Nach diesen Vorstellungen wurde 2002 der Multi-Asset-Fonds Ethna-AKTIV aufgelegt. Diese Philosophie und das damit einhergehende Vermögensverwaltungs-konzept sprach mehr Anleger an, als beide es anfangs hätten vermuten können. „Es gab damals kaum Multi-Asset-Fonds. Und wir wollten für unsere Anleger die Verantwortung für eine aktive Asset Allokation übernehmen“, erinnert sich Arnoldo Valsangiacomo. Die hohe Verantwortungsbereitschaft der beiden Fondsmanager gegenüber ihren Anlegern zeigt sich darin, wie genau sie mit Risiken umgehen. Bei ihnen ist ein hohes Risikobewusstsein nicht nur eine Phrase, sondern spiegelt sich in allen Anlageentscheidungen wider. Die Aussage „mit dem Geld anderer Leute spielt man nicht“ haben sie sich zu Eigen gemacht.

VON DEN ETHNA FUNDS ...

In den kommenden Jahren vertrauten immer mehr Anleger auf den vermögensverwalteten Ethna-AKTIV. Dieser Zuspruch veranlasste die beiden Fondsmanager im Jahr 2007 dazu, auch einen zweiten Fonds in ihre Produktpalette aufzunehmen, den anleihenfokussierten Ethna-DEFENSIV. Mit diesen beiden Produkten waren sie geboren: die Ethna Funds. Nur ein Jahr später, im Jahr 2009, kam die dynamische Variante der Ethna Funds dazu, der aktienfokussierte Ethna-DYNAMISCH. Trotz ihrer unterschiedlichen Schwerpunkte bei den Assetklassen teilen alle drei Ethna Funds die gleiche DNA: den aktiv und flexibel gemanagten Multi-Asset-Ansatz.

... UND ETHENEA INDEPENDENT INVESTORS S.A. ...

Mit den drei Fonds boten Luca Pesarini und Arnoldo Valsangiacomo schließlich ein Produktspektrum an, welches verschiedene Anleger ansprach. Dank des Erfolgs mit Hilfe des Managementansatzes der Fonds – insbesondere während der Finanzkrise 2008/2009 – beschlossen die beiden, eine Kapitalanlagegesellschaft zu gründen, die ausschließlich für die Verwaltung der Ethna Funds zuständig sein sollte. Und genau damit begann

acht Jahre nach Auflage des ersten Fonds die Geschichte des Unternehmens. Mit der Gründung der ETHENEA Independent Investors S.A. im September 2010 wurden die hohen Qualitätsansprüche noch weiter gefestigt.

... ZU EINEM BIS HEUTE VERTRAUENSWÜRDIGEN UND ZUVERLÄSSIGEN PARTNER

In all den Jahren ist sich ETHENEA selbst und seinen Investoren stets treu geblieben. Heute genauso wie zu Beginn ist das Unternehmen bestrebt, das ihm anvertraute Fondsvermögen im besten Interesse seiner Investoren zu verwalten und zu schützen. Die erfahrenen Portfolio Manager verwalten das Fondsvermögen nicht nur, als wäre es ihr eigenes, sondern behandeln es auch mit der gleichen Sorgfalt, als hätte der Anleger ihnen seine gesamten liquiden Mittel anvertraut. Dass alle Portfolio Manager selbst in die Fonds investiert sind zeigt, dass dies nicht nur ein Lippenbekenntnis ist. Sie sind von der Philosophie des Unternehmens und den Ethna Funds zutiefst überzeugt.

Beim Management der Fonds verfolgt ETHENEA einen Teamansatz, bei dem Investitionsentscheidungen gemeinsam getroffen werden, wobei der Kapitalerhalt und die Erzielung langfristig stabiler Renditen wesentliche Bestandteile der Anlagephilosophie des Unternehmens sind. Es ist genau diese Anlagephilosophie in Kombination mit der DNA, die ETHENEA zu dem macht, was es ist – ein Unternehmen mit Multi-Asset-Fokus, unabhängig von Benchmarks und Meinungen Dritter, mit einem risikokontrollierten und flexiblen Ansatz und einem bewährten Expertenteam sowie einer starken Partnerschaft mit seinen Anlegern. Genau diese Besinnung auf die Kernkompetenzen und Eigenschaften wird es ETHENEA auch weiterhin ermöglichen, die sich bietenden Chancen aktiv zu nutzen, gleichzeitig aber auch Risiken zu managen und unvoreingenommen in die Zukunft zu blicken – selbst beim Betreten von Neuland.

Im letzten Jahrzehnt war ETHENEA für seine Anleger ein vertrauenswürdiger Asset-Management-Partner und wird dies auch weiterhin sein. „Wir sind dankbar für das Vertrauen unserer Anleger und stolz auf die Entwicklung, die wir gemeinsam mit Ihnen gemacht haben. Wir freuen uns, unseren Kunden auch in den kommenden Jahren beim Erreichen Ihrer Investitionsziele zur Seite zu stehen.

Wir haben natürlich auch schon Ideen und Pläne für die Zukunft“, so Luca Pesarini.



Firmengründer Arnoldo Valsangiacomo (l.) und Luca Pesarini (r.)