

mmlp

Alerian Midstream Energy Dividend UCITS ETF - Dist

Factsheet | Daten ab 31 Jan 2024

Anlageziel

Der Alerian Midstream Energy Dividend UCITS ETF (MMLP) ist ein OGAW-konformer Exchange Traded Fund mit Sitz in Irland. Der Fonds ist bestrebt, ein diversifiziertes Engagement in Energieunternehmen zu ermöglichen, die auf dem US-amerikanischen und kanadischen Markt mit der Verarbeitung, dem Transport und der Lagerung von Öl, Erdgas und Erdgasflüssigkeiten befasst sind. Der Fonds bildet einen dividendengewichteten Index ab, der auf dem liquiden, dividendenausschüttenden Teil des US-amerikanischen und kanadischen Marktes für Energieinfrastruktur basiert und MLPs und C-Corps umfasst.

Warum MMLP?



Ertragsverbesserung

Renditesteigerung: MLPs zahlen keine Steuern auf Unternehmensebene, so dass sie einen größeren Teil ihres Cashflows als Ausschüttungen an die Anleger auszahlen können. Die 5-Jahres-Durchschnittsrendite für Energieinfrastrukturunternehmen, dargestellt durch den AEDW-Index, beträgt 7,62 % (Quelle: Alerian, Stand: 22. Januar 2021)."



Stabile Cash Flows

Midstream-Unternehmen sind weitgehend gebührenpflichtige, volumenorientierte Unternehmen, die von der wachsenden Energieerzeugung in den USA und Kanada und der steigenden Nachfrage im In- und Ausland profitieren.



Defensives Exposure zum Energiemarkt

Angesichts des gebührenpflichtigen Charakters des Midstream-Sektors reagieren die Cashflows im Vergleich zu anderen Energiesektoren wie Öl- und Gasproduzenten weniger empfindlich auf die Volatilität der Rohstoffpreise.

Hauptrisiken

1. Energieinfrastrukturunternehmen können während einer Rezession spezifischen Branchen- und Branchenrisiken wie Schwankungen der Rohstoffpreise und einem Rückgang der Energienachfrage ausgesetzt sein.
2. Es gibt derzeit keine Rechtsvorschriften für MLPs, doch könnte eine Aufhebung oder Änderung der steuerlichen Behandlung von MLPs die Leistung negativ beeinflussen.
3. Die Verwendung von Swaps als Replikationsstrategie führt zu einem Gegenparteirisiko.
4. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen als auch fallen und Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.
5. Wechselkursschwankungen können sich negativ oder positiv auf die Rendite auswirken. 6. Der Wert von Aktien und Wertpapieren mit Bezug auf Aktien kann durch tägliche Preis- und Devisenmarktbewegungen beeinflusst werden.
6. Weitere Risiken sind im KIID und im Prospectus angegeben.

Handelsinformationen

Börse	Ticker	RIC	SEDOL	ISIN	CCY
Borsa Italiana	MMLP IM	MMLP.MI	BMHVZQ0	IE00BKPTXQ89	EUR
LSE	MMLP LN	MMLP.L	BMVFZ02	IE00BKPTXQ89	USD
LSE	PMLP LN	PMLP.L	BL96TT7	IE00BKPTXQ89	GBP
Xetra	JMLP GY	JMLP.DE	BMHVZP9	IE00BKPTXQ89	EUR
SIX	MMLP SW	MMLP.S	BMX7G47	IE00BKPTXQ89	CHF

Schlüsselfakten

Auflegungsdatum	27.07.2020
Index	Alerian Midstream Energy Dividend Index
Anlageklasse	Aktien
Anzahl der Positionen	28
Basiswährung	USD
Index-KGV	11.88
Index-Dividendenrendite	7.19%
Behandlung der Erträge	Distributing
Häufigkeit der Ausschüttungen	Quarterly
TER	40 bps
Häufigkeit der Neugewichtung	Halbjährlich: Juni und Dezember
Replikationsmethode	Physical with swap overlay
Vertriebszulassung	UK, IE, IT, DE, AT, DK, FI, LU, NL, NO, SE, FR, ES
UK Fund Reporting Status	Yes
OGAW-fähig	Yes
ISA-fähig	Yes
SIPP-fähig	Yes
Verwahrstelle	J.P. Morgan SE - Dublin Branch
Portfolio Manager	Vident Advisory LLC
Nettovermögen des Fonds	51'826'994.82 (USD)
Nettovermögen der Anteilklasse	51'826'994.82 (USD)
Anteile in Umlauf	4'028'952
SFDR Classification	Article 6

mmlp

Alerian Midstream Energy Dividend UCITS ETF - Dist

Factsheet | Daten ab 31 Jan 2024

Wertentwicklung im Vergleich zum Index

Fund	1M	3M	6M	YTD	12M
MMLP	-1.22%	5.52%	9.35%	13.43%	13.43%
AEDWN	-1.17%	5.49%	9.14%	12.80%	12.80%

Source: Bloomberg, as of 31 Jan 2024. Performance for the fund and the index is shown in USD. Fund performance is shown net of fees with income reinvested where applicable. Please be aware that fees have a detrimental impact on the performance of an ETP. Past performance is not an indicator for future results.

Indexinformationen

Der Index verfolgt ein diversifiziertes Engagement in Energieunternehmen, die an der Verarbeitung, dem Transport und der Lagerung von Erdöl, Erdgas und Erdgasflüssigkeiten auf dem US-amerikanischen und kanadischen Markt beteiligt sind, und umfasst MLPs und C-Corps. Durch den Einsatz einer synthetischen Strategie ermöglicht MMLP eine effiziente Replikation des Index.

Wertentwicklung des Index und Volatilitätsindikatoren (USD)

Zeitraum	Nettoertrag	Volatilität
2024	1.41%	10.24%
2023	11.94%	14.42%
2022	22.47%	25.09%
2021	35.14%	20.74%
2020	-23.73%	0.00%

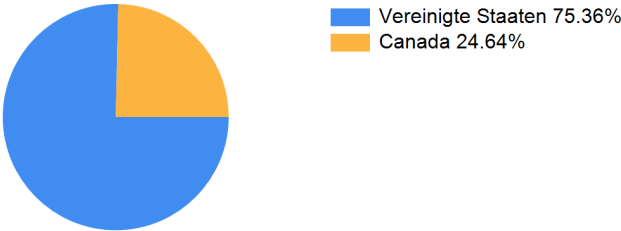
*Indexdaten bis zum 26.07.2020. Fondsdaten bis zum 27.07.2020

Die Wertentwicklung vor Auflegung basiert auf Backtesting-Daten. Backtesting ist der Prozess, bei dem eine Anlagestrategie evaluiert wird, indem sie auf historische Daten angewandt wird, um zu simulieren, wie die Wertentwicklung solch einer Strategie in der Vergangenheit ausgesehen hätte. Daten, die durch Backtesting gesammelt wurden, stellen keine tatsächlichen Wertsteigerungen dar und dürfen nicht als Indikator für tatsächliche oder zukünftige Wertsteigerungen angesehen werden. Die frühere Wertentwicklung des Index ist in USD und nach Abzug von Gebühren dargestellt. Die frühere Wertentwicklung und die durch Backtesting ermittelte Wertentwicklung des Index sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse und sollten nicht der einzige Faktor sein, der bei der Auswahl eines Produkts berücksichtigt wird. Die Angaben dienen nur zu Veranschaulichungszwecken. Es ist keine direkte Anlage in Indizes möglich. Die Anleger sollten vor einer Anlage den Verkaufsprospekt des Emittenten („Prospekt“) lesen und sich im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts über die Einzelheiten zu den mit einer Anlage in diesem Produkt verbundenen Risiken informieren.

10 größte Index-Positionen

Gesellschaft	(%)	Gesellschaft	(%)
MPLX LP	10.38%	Kinder Morgan Inc.	7.81%
Energy Transfer LP	10.26%	The Williams Companies Inc.	7.13%
Enterprise Products Partners LP	9.96%	ONEOK Inc.	7.10%
Enbridge Inc.	9.73%	Cheniere Energy Partners LP	6.64%
TC Energy Corp	9.52%	Pembina Pipeline Corporation	3.62%

Länderaufteilung



Partner

Alerian ist ein führender unabhängiger Indexanbieter, der sich auf die Entwicklung innovativer Anlagestrategien konzentriert. Durch Indexierungs-, Benchmarking- und Berechnungsdienste dient Alerian der globalen Investmentgemeinschaft. Die umfassende Indexfamilie von Alerian basiert auf Datengenauigkeit und spezialisierter Forschung und umfasst führenden Energie-, Themen- und Smart-Beta-Indizes, wie den ersten Echtzeit-MLP-Index, den Alerian MLP Index, die S-Network Closed-End Fund Indexreihen, S-Network Global Benchmark Familie, S-Network Dividenden- und Einkommensindizes sowie S-Network-Indizes für erneuerbare und natürliche Ressourcen. Heute bilden mehr als 23 Milliarden US-Dollar an verwalteten Vermögen die Indizes von Alerian nach. Das Unternehmen hat weltweit über 200 Kunden.

Über HANetf

HANetf ist ein unabhängiger Anbieter von OGAW-ETF, der mit Vermögensverwaltungsgesellschaften zusammenarbeitet, um europäischen ETF-Anlegern differenzierte, moderne und innovative Engagements zu bieten. Über unsere White-Label-ETF-Plattform bietet HANetf eine vollständige operative, regulatorische, Vertriebs- und Marketing-Lösung für Vermögensverwalter, um OGAW-ETF aufzulegen und zu verwalten.

Im Vereinigten Königreich herausgegebene Mitteilungen.

Der Inhalt dieses Dokuments wurde von HANetf Limited, einem Beauftragten von Privium Fund Management (UK) Limited ("Privium"), der von der Financial Conduct Authority zugelassen ist und reguliert wird, herausgegeben und genehmigt. Der eingetragene Sitz von Privium ist The Shard, 24th Floor, 32 London Bridge Street, London, SE1 9SG.

Mitteilungen, die im Europäischen Wirtschaftsraum ("EWR") herausgegeben werden.

Der Inhalt dieses Dokuments wird von HANetf EU Limited ("HANetf EU") herausgegeben und genehmigt. HANetf EU ist von der Central Bank of Ireland zugelassen und wird von ihr reguliert. HANetf EU ist in Irland unter der Registrierungsnummer 728832 registriert. Die Emittentinnen:

1. HANetf ICAV, ein offenes irisches kollektives Vermögensverwaltungsinstrument, das genehmigt wurde gemäß den Bedingungen des Prospekts und des Anhangs zum Prospekt von der irischen Zentralbank („CBI“) („ETF Prospekt“), ist die Emittentin der ETFs. Anleger sollten vor der Anlage die aktuelle Version des ETF-Prospekts lesen und im Abschnitt des ETF-Prospekts mit dem Titel „Risikofaktoren“ weitere Einzelheiten zu den mit einer Anlage in die ETFs verbundenen Risiken nachlesen. Jede Anlageentscheidung sollte auf den im ETF-Prospekt enthaltenen Informationen beruhen.
2. HANetf ETC Securities plc, eine in Irland gegründete Aktiengesellschaft, emittiert: i. die Edelmetall-ETCs zu den Bedingungen des Basisprospekts, der sowohl von der Central Bank of Ireland („CBI“) als auch von der britischen Financial Conduct Authority („FCA“) gebilligt wurde, und zu den endgültigen Bedingungen für die Edelmetalle (zusammen die „ETC-Prospekte für Metalle“); ii. die Emissionsrechte-ETCs gemäß den Bedingungen des von der britischen Finanzaufsichtsbehörde („FCA“) gebilligten Basisprospekts und den entsprechenden endgültigen Bedingungen für die Emissionsrechte (zusammen „Emissionsrechte-ETC-Prospekt der FCA“); und iii. die Emissionsrechte-ETCs gemäß den Bedingungen des von der Irischen Zentralbank („CBI“) gebilligten Basisprospekts und den endgültigen Bedingungen der Emissionsrechte (zusammen der „Emissionsrechte-ETC-Prospekt der CBI“).
3. Die ETC Issuance GmbH, eine nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland eingetragene Gesellschaft mit beschränkter Haftung, das genehmigt wurde gemäß den Bestimmungen des von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“) genehmigten Prospekts und den endgültigen Bedingungen („Kryptowährungsprospekt“), ist die Emittentin der ETCM ETCs. Anleger sollten vor der Anlage die neueste Version des Kryptowährungsprospekts lesen und im Abschnitt des Kryptowährungsprospekts mit dem Titel „Risikofaktoren“ weitere Einzelheiten zu Risiken im Zusammenhang mit einer Anlage in die im Kryptowährungsprospekt enthaltenen ETCs nachlesen. Jede Anlageentscheidung sollte auf den im Kryptowährungsprospekt enthaltenen Informationen beruhen.

Der ETF-Prospekt, der ETC-Prospekt für Metalle, der Emissionsrechte-ETC-Prospekt der FCA, der Emissionsrechte-ETC-Prospekt der CBI und der Kryptowährungs-Prospekt können alle von www.hanetf.com heruntergeladen werden.

Diese Mitteilung wurde für professionelle Anleger erstellt, aber die in dieser Mitteilung dargelegten ETCs und ETFs („Produkte“) stehen in einigen Ländern möglicherweise Anlegern zur Verfügung. Bitte erkundigen Sie sich bei Ihrem Broker oder Vermittler, ob das betreffende Produkt in Ihrem Land verfügbar und für Ihr Anlageprofil geeignet ist.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Preis der Produkte kann variieren und sie bieten kein festes Einkommen.

Dieses Dokument kann zukunftsgerichtete Aussagen enthalten, einschließlich Aussagen zu unserer Überzeugung oder zu aktuellen Erwartungen in Bezug auf die Wertentwicklung bestimmter Anlageklassen. Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen bestimmten Risiken, Unsicherheiten und Annahmen. Es kann nicht garantiert werden, dass solche Aussagen korrekt sind und die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von den in solchen Aussagen erwarteten Ergebnissen abweichen können. Daher wird den Lesern empfohlen, sich nicht unangemessen auf diese zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen.

Der Inhalt dieses Dokuments stellt weder eine Anlageberatung noch ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf eines Produkts oder einer Anlage dar. Eine Investition in ein börsengehandeltes Produkt hängt von der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Anlageklasse abzüglich der Kosten ab. Es wird jedoch nicht erwartet, dass diese Wertentwicklung genau nachgebildet wird. Die Produkte beinhalten zahlreiche Risiken, darunter unter anderem allgemeine Marktrisiken im Zusammenhang mit zugrunde liegenden nachteiligen Preisbewegungen in einem Index (für ETFs) oder zugrunde liegenden Anlageklassen- und Währungs-, Liquiditäts-, operationellen, rechtlichen und regulatorischen Risiken. Darüber hinaus handelt es sich bei Cryptocurrency ETCs um hochvolatile digitale Assets, deren Leistung nicht vorhersehbar ist.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind keine Werbung bzw. Maßnahme zum öffentlichen Angebot der Anteile in den USA oder in einer zugehörigen Provinz bzw. einem zugehörigen Territorium der USA, wo die Emittenten oder der ETF zum Vertrieb zugelassen oder registriert sind und wo der Prospekt der Emittenten nicht bei einer Wertpapieraufsichtsbehörde oder sonstigen Aufsichtsbehörde eingereicht wurden, und die Informationen dürfen unter keinen Umständen als solche verstanden werden. Es dürfen keine Dokumente oder Informationen zu diesem Dokument (direkt oder indirekt) in die USA übertragen oder verbreitet werden. Weder die Emittenten noch die von ihr ausgegebenen Wertpapiere wurden oder werden gemäß dem United States Securities Act von 1933 oder dem Investment Company Act von 1940 registriert oder gemäß den geltenden staatlichen Wertpapiergesetzen qualifiziert.