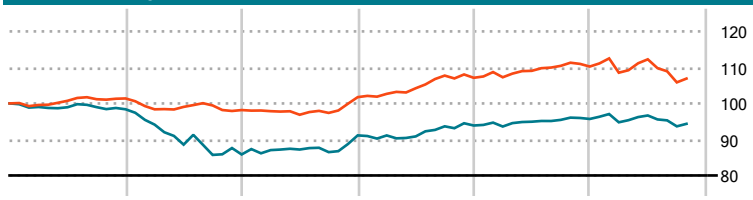
Ethna-DEFENSIV T

Morningstar Rating™	Morningstar ESG Risk Rating™	Low Carbon	Morningstar Kategorie™	Benchmark Fonds
★★★★		-	Anleihen EUR diversifiziert	Not Benchmarked

Anlageziel[1]

Das Anlageziel des Ethna-DEFENSIV („Fonds“ oder „Finanzprodukt“) ist es, durch ein aktives Portfoliomanagement das Kapital der Investoren zu erhalten und gleichzeitig eine langfristig adäquate Rendite zu erzielen, unter Minimierung der Schwankungsbreite des Fondpreises (geringe Volatilität). Investitionsschwerpunkt bilden Anleihen von Schuldnern aus den Ländern der OECD. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Fondsmanagers nach den in den Anlagezielen /...

Wertentwicklung (auf 100 indexiert)



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fonds	1,39	-3,19	3,66	5,28	2,91	-3,03
Kategorie	-1,61	-12,70	6,21	3,05	2,05	-1,41

Kategorie Nachhaltigkeit (SFDR) (16.04.2026)

Art. 6	**Art. 8**	Art. 9

Risikoindikator (16.04.2026)

◀ Geringeres Risiko ..... Höheres Risiko ▶

1	**2**	3	4	5	6	7

Quelle: Morningstar

Annualisierte Renditen (%)	Fonds	Kategorie
6 Monate	-2,08	-0,80
1 Jahr	-3,56	-1,49
3 Jahre p.a.	2,34	2,40
5 Jahre p.a.	0,94	-1,06
10 Jahre p.a.	1,31	-0,06

Daten 20.11.2026

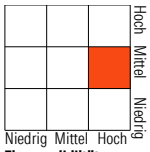
Rendite Kumuliert	Fonds	Kategorie
3 Jahre	7,19	7,36
5 Jahre	4,80	-5,19
10 Jahre	13,92	-0,56
Seit Auflage	81,32	35,80

Daten 20.11.2026

Portfolio (31.08.2026)

Vermögensaufteilung	In %
Aktien	0,00
Anleihen	99,04
Cash	0,96
Sonstige	0,00

Anleihen Style Box



	Fonds
Effekt. Duration	9,23
Durchschn. Restlaufzeit	9,28
Durchschn. Bonität	BBB

Bonität %	Fonds	Bonität %	Fonds
AAA	19,17	BBB	34,65
AA	4,22	BB	3,60
A	36,78	B	1,42
		Unter B	0,00
		Nicht bewertet	0,16

Top Positionen

Name	Sektor	%
European Union 3.625%	—	4,95
European Union 3.375%	—	4,87
Electricite de France SA...	—	4,59
Volkswagen International...	—	4,03
Energie Baden-Wurttemberg...	—	3,96
Vonovia SE 4.5%	—	3,95
European Union 3.75%	—	3,92
European Union 3.75%	—	3,90
OMV AG 3.875%	—	3,86
JAB Holdings B.V. 4.375%	—	3,66

% des Vermögens in Top 10 Positionen	41,67
Gesamtanzahl der Aktienpositionen	0
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen	94

Sektorengewichtung Anleihen	Fonds
Staatlich	20,71
Firmen	77,16
Abgesichert	1,17
Öffentlich	0,00
Liquide Mittel	0,94
Derivate	0,01

Coupon Range	Fonds
0 PIK	0,00
0 bis 4	50,90
4 bis 6	44,12
6 bis 8	4,17
8 bis 10	0,65
10 bis 12	0,00
Über 12	0,16

Laufzeitstruktur %	Fonds
1 bis 3	0,16
3 bis 5	2,76
5 bis 7	8,33
7 bis 10	30,60
10 bis 15	34,92
15 bis 20	21,88
20 bis 30	0,84
Über 30	0,52

Stammdaten

Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.
Webseite KVG	www.mainfirst.com
Webseite Versicherer	-
ISIN	LU0279509144
WKN	A0LF5X

Kurs (20.11.2026)	181,32 EUR
Fondsvolumen (Mio.) (31.08.2026)	250,54 EUR
Auflagedatum	02.04.2007
Fondsmanager	Arnoldo Valsangiacomo Luca Pesarini
Domizil	Luxemburg
Nachhaltiger Fonds laut Prospekt	Nein

Kosten (16.04.2026)

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,17%
zzgl. Transaktionskosten	0,05%
Rückvergütung aus obigen Kosten	-
zzgl. Performance Fee[2]	-

1) Das vollständige Anlageziel finden Sie in dem digitalen Factsheet auf unserer Fonds-Website https://wuerttembergische.fondsscreener.net/.

Die Rückvergütungen werden nur Verträgen mit Vertragsabschluss ab 2015 als fondsabhängige Überschussbeteiligung gutgeschrieben.

© 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