

Ethna-DEFENSIV T

Morningstar Rating™
 ★★★★★

Morningstar ESG Risk Rating™

Low Carbon
 -

Morningstar Kategorie™
 Anleihen EUR diversifiziert

Benchmark Fonds
 Not Benchmarked

Anlageziel¹

Mit den Zielen, eine geringe Volatilität des Fondspreises zu erreichen und unnötige Risiken zu vermeiden, richtet sich der Ethna-DEFENSIV an Anleger, die den Fokus auf Stabilität und Werterhalt legen sowie zusätzlich von den Trends und Entwicklungen der globalen Rentenmärkte profitieren möchten. Das erreicht das Portfolio Management durch einen aktiven Managementansatz, der sowohl die aktuelle Marktsituation als auch künftige Entwicklungen berücksichtigt. Nach dem Grundsatz der Risikostreuung...

Kategorie Nachhaltigkeit (SFDR) (16.04.2026)

Art. 6

Art. 8

Art. 9

Risikoindikator (16.04.2026)

◀ Geringeres Risiko Höheres Risiko ▶

1

2

3

4

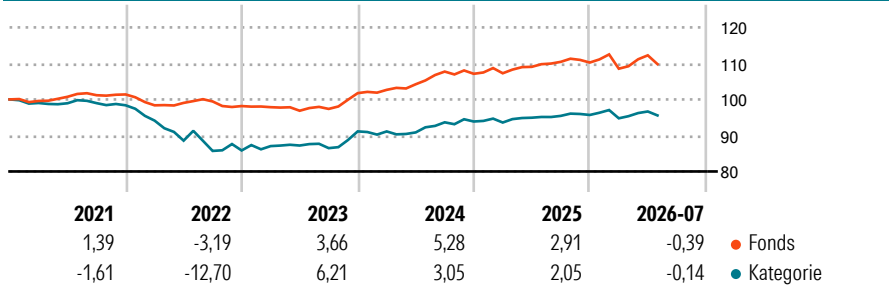
5

6

7

Quelle: Morningstar

Wertentwicklung (auf 100 indexiert)



Annualisierte Renditen (%)

	Fonds	Kategorie
6 Monate	-2,58	-1,52
1 Jahr	-0,69	0,35
3 Jahre p.a.	3,79	3,27
5 Jahre p.a.	1,50	-1,07
10 Jahre p.a.	1,36	-0,15

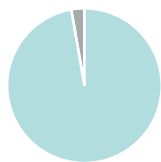
Daten 21.08.2026

Rendite Kumuliert

	Fonds	Kategorie
3 Jahre	11,79	10,14
5 Jahre	7,74	-5,23
10 Jahre	14,42	-1,47
Seit Auflage	85,93	37,51

Daten 21.08.2026

Portfolio (30.06.2026)



Vermögensaufteilung	In %
• Aktien	0,00
• Anleihen	97,27
• Cash	2,73
• Sonstige	0,00

Anleihen Style Box

	Bonität
	Hoch
	Mittel
	Niedrig
Zinssensibilität	Niedrig
	Mittel
	Hoch

	Fonds
Effekt. Duration	10,46
Durchschn. Restlaufzeit	10,44
Durchschn. Bonität	BBB

Bonität %	Fonds	Bonität %	Fonds
AAA	18,80	BBB	33,09
AA	4,29	BB	4,13
A	37,34	B	1,39
		Unter B	0,00
		Nicht bewertet	0,96

Top Positionen

Name	Sektor	%
European Union 3.625%	—	4,80
European Union 3.375%	—	4,72
Electricite de France SA...	—	4,60
Energie Baden-Wuerttemberg...	—	3,93
European Union 3.75%	—	3,88
Vonovia SE 4.5%	—	3,81
Volkswagen International...	—	3,81
European Union 3.75%	—	3,80
OMV AG 3.875%	—	3,72
JAB Holdings B.V. 4.375%	—	3,58
% des Vermögens in Top 10 Positionen		40,64
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		0
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		96

Sektorengewichtung Anleihen

	Fonds
Staatlich	21,01
Firmen	75,11
Abgesichert	1,14
Öffentlich	0,00
Liquide Mittel	2,73
Derivate	0,00

Coupon Range

	Fonds
0 PIK	0,00
0 bis 4	50,28
4 bis 6	43,32
6 bis 8	4,88
8 bis 10	1,25
10 bis 12	0,00
Über 12	0,26

Laufzeitstruktur %

	Fonds
1 bis 3	0,99
3 bis 5	1,12
5 bis 7	8,54
7 bis 10	24,91
10 bis 15	41,87
15 bis 20	20,43
20 bis 30	1,58
Über 30	0,56

Stammdaten

Fondsgesellschaft	ETHNEA Independent Investors S.A.
Webseite KVG	www.mainfirst.com
Webseite Versicherer	www.wuerttembergische.de
ISIN	LU0279509144
WKN	AOLF5X

Kurs (21.08.2026)	185,93 EUR
Fondsvolumen (Mio.) (30.06.2026)	259,81 EUR
Auflagedatum	02.04.2007
Fondsmanager	Arnoldo Valsangiacomo Luca Pesarini
Domizil	Luxemburg
Nachhaltiger Fonds laut Prospekt	Nein

Kosten (16.04.2026)

Verwaltungsgebühren und sonstige	1,17%
Verwaltungs- oder Betriebskosten	
zzgl. Transaktionskosten	0,05%
Rückvergütung aus obigen Kosten	0,30%
zzgl. Performance Fee²	-

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

2) Für diesen Fonds fällt keine Performance Fee an und die Rückvergütungen werden im Sinne der Übersichtlichkeit auf die zweite Nachkommastelle abgerundet.

Diese Information wurde von der Morningstar Deutschland GmbH erstellt. Die Württembergische Lebensversicherung AG (WL) stellt damit nur Produktinformationen bereit, die keine Anlageberatung und keine Produktempfehlung beinhalten. Für Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit der Inhalte übernimmt die WL keine Haftung. Die Informationen basieren auf Angaben der jeweiligen Fondsgesellschaft (KVG). Weitergehende Informationen, insbesondere zu Chancen, Risiken, Kosten und Anlagegrundsätzen, sind den gesetzlichen Pflichtveröffentlichungen der KVG zu entnehmen, für deren Vollständigkeit und Richtigkeit der jeweilige Herausgeber haftet.

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.

