

## Ethna-DEFENSIV (T)

Stand: 20.01.2026

### Stammdaten

|                     |  |
|---------------------|--|
| ISIN:               | LU0279509144                             |
| Fondsgesellschaft:  | ETHENEA Independent Investors S.A. (LUX) |
| Web (KVG):          | Link zu der KVG                          |
| Assetklasse:        | Mischfonds                               |
| Auflagedatum:       | 02. April 2007                           |
| Fondswährung:       | EUR                                      |
| Ertragsverwendung:  | Thesaurierend                            |
| Fondsvolumen:       | 266,54 Mio. EUR                          |
| Ausgabeaufschlag:   | bei Baloise Leben keiner                 |
| Verwaltungskosten:  | 1,16 %                                   |
| Transaktionskosten: | 0,03 %                                   |
| Performance-Fee:    | keine                                    |

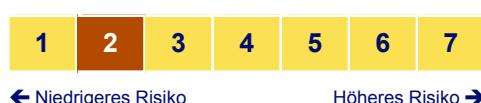
### Anlagestrategie

Das Anlageziel des Ethna-DEFENSIV 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 Fondspreises (geringe Volatilität). Investitionsschwerpunkt bilden Anleihen von Schuldern aus den Ländern der OECD. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Fondsmanagers ausschließlich nach den in den Anlagezielen / der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen, regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Der Fonds wird nicht anhand eines Indexes als Bezugsgrundlage verwaltet. Der Fonds investiert sein Vermögen in Wertpapiere aller Art, zu denen u.a. Rent...

### Wertentwicklung in %



### Risikoindikator

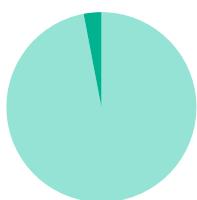


### Nachhaltigkeit



Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung

### Portfolio-Struktur



|              |         |
|--------------|---------|
| Renten       | 97,02 % |
| Liquidität   | 3,00 %  |
| Fondsanteile | 0,00 %  |
| Aktien       | 0,00 %  |
| Rohstoffe    | 0,00 %  |
| Sonstige     | -0,02 % |

### Performance in %

|                   | YTD    | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | Seit Auflage |
|-------------------|--------|--------|---------|---------|----------|--------------|
| Rendite p.a.      | -      | 3,55 % | 4,20 %  | 2,02 %  | 1,94 %   | 3,43 %       |
| Rendite kumuliert | 0,50 % | 3,55 % | 13,16 % | 10,54 % | 21,15 %  | 88,60 %      |
| Volatilität       | 2,89 % | 3,50 % | 2,91 %  | 2,81 %  | 3,18 %   | 2,97 %       |

### Die größten Branchen in %

|               |         |
|---------------|---------|
| Finanzwesen   | 32,93 % |
| Versorger     | 16,92 % |
| Konsum        | 11,88 % |
| Sonstige      | 7,33 %  |
| Kommunikation | 6,74 %  |

### Die größten Positionen in %

|   |        |
|---|--------|
| Electricité de France S.A. Green Bond (2045)    | 4,01 % |
| Raiffeisen CH (2032)                            | 3,52 % |
| JAB Holdings BV (2035)                          | 3,50 % |
| EnBW International Finance BV Green Bond (2036) | 3,48 % |
| Staatsanleihe Spanien (10.2034)                 | 2,44 % |
| Staatsanleihe Spanien (01.2041)                 | 2,31 % |
| Staatsanleihe Spanien (04.2034)                 | 2,07 % |
| Zürcher Kantonalbank (2029)                     | 1,77 % |
| Kommunalkredit Austria AG (2031)                | 1,75 % |
| Cez AS (2033)                                   | 1,74 % |