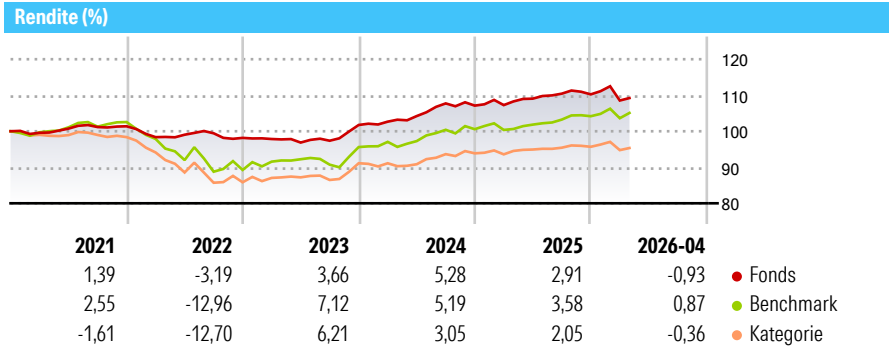


Ethna-DEFENSIV T

Morningstar Rating™
★★★★★

Morningstar® Benchmark Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR (Gültig für den gesamten Bericht)	Morningstar Kategorie™ Anleihen EUR diversifiziert	NAV 185,93	NAV Datum Apr 30 2026	ISIN LU0279509144	Währung EUR
---	--	----------------------	---------------------------------	-----------------------------	-----------------------

Anlageziel
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 investieren die Portfolio Manager überwiegend in liquide Mittel, Anleihen und bis zu maximal 10% in Aktien.



Risikokennzahlen

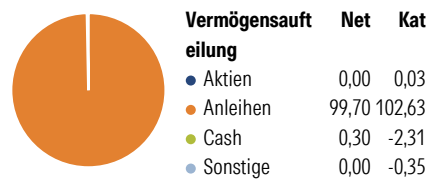
Alpha 3 J.	-0,24	Sharpe Ratio 3 J.	0,25
Beta 3 J.	0,65	Standardabweichung 3 J.	3,50
R ² 3 J.	60,63	ung 3 J.	
Info Ratio 3 J.	-0,31	Risiko 3 J.	∅
Tracking Error 3 J.	2,61	Risiko 5 J.	< ∅
		Risiko 10 J.	∅

Berechnungsgrundlage Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR (wenn zutreffend)

Rollierende Renditen %	Fonds	Bmark	Kat	Quartalsrenditen %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 Monate	-1,71	0,25	-1,01	2026	-1,55	-	-	-
6 Monate	-1,88	0,66	-0,75	2025	0,14	1,66	1,27	-0,18
1 Jahr	0,86	4,42	0,91	2024	0,90	1,51	3,38	-0,57
3 Jahre p.a.	3,77	4,58	3,14	2023	-0,31	-1,01	0,52	4,49
5 Jahre p.a.	1,85	0,99	-0,61	2022	-2,98	0,69	0,40	-1,29
10 Jahre p.a.	1,50	1,98	0,18					

Daten per 30.04.2026

Portfolio 31.03.2026



Anleihen Style Box™

Effekt. Duration	9,67	4,67
Durchschn.	9,70	6,72
Restlaufzeit		
Durchschn.	BBB	BBB
Bonität		

Niedrig Mittel Hoch Bonität

Bonität %	Fond	Kat	Bonität %	Fond	Kat
AAA	19,99	15,93	BBB	33,53	32,74
AA	2,92	12,80	BB	5,22	4,50
A	36,34	28,33	B	0,96	1,31
			Unter B	0,00	0,18
			Nicht bewertet	1,04	4,21

Top Positionen

Name	Sektor	%
European Union 3.625%	—	4,73
European Union 3.375%	—	4,65
Electricite de France SA...	—	4,62
JAB Holdings B.V. 4.375%	—	3,93
European Union 3.75%	—	3,93
Energie Baden-Wuerttemberg...	—	3,91
Volkswagen International...	—	3,80
European Union 3.75%	—	3,75
Vonovia SE 4.5%	—	3,71
OMV AG 3.875%	—	3,64
% des Vermögens in Top 10 Positionen		40,67
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		0
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		103

Sektorengewichtung Anleihen

%	Fonds	Kat
Staatlich	23,65	55,13
Firmen	74,94	39,89
Abgesichert	1,11	6,99
Öffentlich	0,00	0,00
Liquide Mittel	0,27	-2,79
Derivate	0,03	0,77

Kupon %

%	Fonds	Kat
0 PIK	0,00	1,57
0 bis 4	54,08	82,41
4 bis 6	40,29	14,97
6 bis 8	3,60	0,71
8 bis 10	1,71	0,34
10 bis 12	0,00	0,01
Über 12	0,32	0,00

Laufzeitstruktur %

%	Fonds	Kat
1 bis 3	0,73	9,24
3 bis 5	2,55	20,64
5 bis 7	14,95	28,29
7 bis 10	26,97	18,06
10 bis 15	39,18	8,53
15 bis 20	12,66	4,61
20 bis 30	1,48	2,62
Über 30	0,50	1,51

Stammdaten

Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.	Auflegedatum	02.04.2007	Erfolgsgebühren	0,00%
Telefon	+352 27 69 12 00	Domizil	Luxemburg	Transaktionskosten	0,05%
Internet	www.mainfirst.com	UCITS	Ja	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,17%
Fondsmanager	Arnoldo Valsangiacomo Luca Pesarini				
Manager Startdatum	01.06.2008				

© 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.

