

# Ethna-DEFENSIV (T)

Stand: 02.04.2026

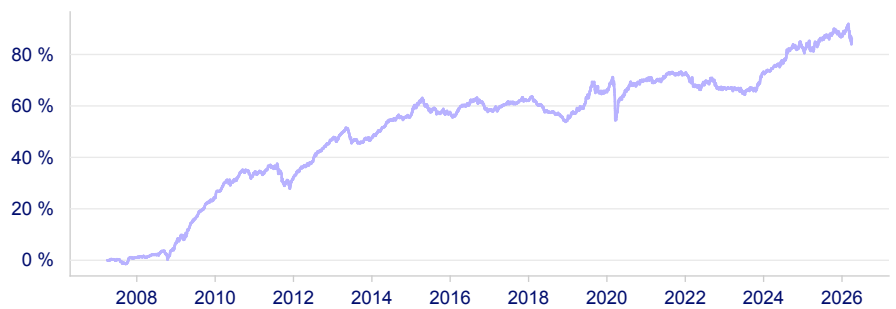
## Stammdaten

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:	263,46 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag:	bei Baloise Leben keiner
Verwaltungskosten:	1,17 %
Transaktionskosten:	0,05 %
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 adquate Rendite zu erzielen, unter Minimierung der Schwankungsbreite des Fondspreises (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 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 %



	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Rendite p.a.	1,39 %	-3,19 %	3,66 %	5,28 %	2,91 %	-0,75 %

## Risikoindikator



← Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko →

## Performance in %

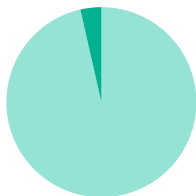
	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
Rendite p.a.	-	1,93 %	3,79 %	1,90 %	1,57 %	3,33 %
Rendite kumuliert	-0,75 %	1,93 %	11,81 %	9,86 %	16,86 %	86,26 %
Volatilität	5,08 %	3,82 %	3,19 %	2,97 %	3,01 %	2,83 %

## Nachhaltigkeit



Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung

## Portfolio-Struktur



Renten	96,55 %
Liquidität	3,56 %
Fondsanteile	0,00 %
Aktien	0,00 %
Rohstoffe	0,00 %
Sonstige	-0,11 %

## Die größten Branchen in %

Finanzwesen	27,30 %
Sonstige	20,26 %
Versorger	15,59 %
Konsum	10,05 %
Energie	8,93 %

## Die größten Positionen in %

Staatsanleihe Supranational (12.2040)	4,65 %
Staatsanleihe Supranational (10.2039)	4,57 %
Electricité de France S.A. Green Bond (2045)	4,43 %
EnBW International Finance BV Green Bond (2036)	3,80 %
Staatsanleihe Supranational (04.2042)	3,79 %
JAB Holdings BV (2035)	3,79 %
Volkswagen International Finance NV (2035)	3,71 %
Staatsanleihe Supranational (10.2045)	3,68 %
Vonovia SE (2040)	3,64 %
OMV AG (2040)	3,59 %