



INFORMATIONEN ZUM FONDS ETHNA-GLOBAL DEFENSIV (T)

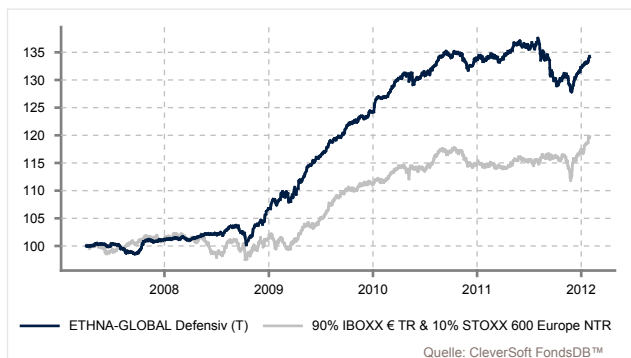
ISIN / WKN	LU0279509144 / A0LF5X
Anteilsklasse	thesaurierend (T)
Bloomberg	ETHBNPB LX
Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A., Luxemburg
Anlagekategorie	Gemischter Fonds OECD* Schwerpunkt Anleihen
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Sitzland	Luxemburg
Auflagedatum	02.04.2007
Geschäftsjahresende	31.12.
Fondsvolumen	443,85 Mio.
Tranchenvolumen	287,36 Mio.
Währung	EUR

Gebühren

Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50 %
Managementvergütung	0,80 % p. a.
Verwaltungsgebühr	0,10 % p. a.
Depotbankvergütung	0,05 % p. a.
Leistungsabhängige Vergütung	10 % der über 5 % hinausgehenden Wertentwicklung
TER per 31.12.2010	1,00 %

* www.oecd.org, u.a. Europa, Nordamerika, Japan und Australien

Wertentwicklung (02.04.2007 - 31.01.2012) in %¹



Perfomancedaten der thesaurierenden Tranche

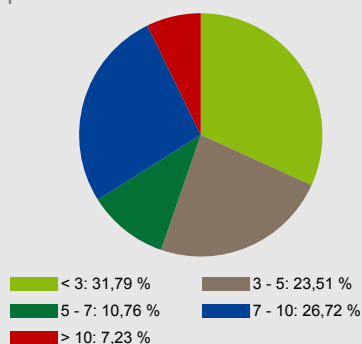
Rücknahmepreis zum 31.01.2012 in EUR	134,13
1 Monat	+1,41 %
3 Monate	+2,49 %
Seit Jahresanfang 2012	+1,41 %
Seit Auflegung	+34,13 %
2011	-1,17 %
2010	+7,81 %
2009	+16,27 %
2008	+5,59 %
2007	+1,12 %
Annualisierte Volatilität (12 Monate)	3,68 %
Sharpe Ratio (12 Monate)	-0,15

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile kann schwanken. Die Angaben zur Wertentwicklung lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

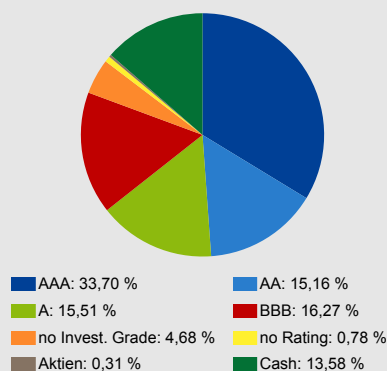
ANLAGEZIEL: VERMÖGENSAUFBAU GANZ ENTSPANNT.

Mit dem Ziel, eine geringe Volatilität des Fondspreises zu erreichen und unnötige Risiken zu vermeiden, richtet sich der **Ethna-GLOBAL 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 Fondsmanagement 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 Prozent in Aktien.

Laufzeitstruktur Anleiheninvestments (Restlaufzeit in Jahren) per 31.01.2012²



Ratingaufstellung Portfolio per 31.01.2012



Top 15 Positionen per 31.01.2012

Norwegen v.11(2012)	4,41 %
Europäische Union v.11(2021)	3,58 %
Europ. Investitionsb. v.10(2022)	3,58 %
EFSF v.11(2016)	2,33 %
EFSF v.11(2021)	2,31 %
BR Deutschland v.11(2013)	2,30 %
BR Deutschland v.11(2013)	2,29 %
Europäische Union v.11(2021)	2,24 %
Frankreich v.10(2015)	2,10 %
Italien v.04(2015)	1,80 %
Europ. Investitionsb. v.11(2021)	1,61 %
Dubai Hld. COG LLC v.07(2014)	1,60 %
Investor AB v.06(2016)	1,55 %
ENBW Int. Finance BV v.04(2025)	1,48 %
HDI-Gerling LV AG FRN Perp.	1,47 %

Quelle: CleverSoft FondsDB™

