

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	

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 10 % der über 5 % hinausge-Vergütung henden Wertentwicklung

TER per 31.12.2010 1,00 %

Wertentwicklung (02.04.2007 - 31.01.2012) in %1

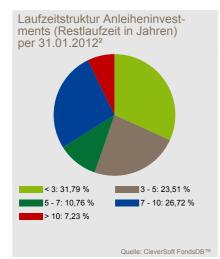


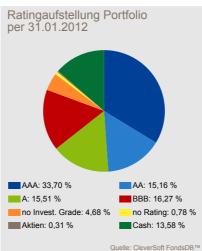
Performancedaten der thesaurierenden Tr	anche
Rücknahmepreis zum 31.01.2012 in EUR	134,13
1 Monat	+1,41 %
3 Monate	+2,49 %
Seit Jahresanfang 2012	+1,41 %
Seit Auflegung	+34,13 %
2011	-1,17 %
2010	+7,81 %
2009	+16,27 %
2008	+5,59 %
2007	+1,12 %
Annualisierte Volatilität (12 Monate)	3,68 %
Sharpe Ratio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





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™				

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



RISIKO-UND ERTRAGSPROFIL

Synthetischer Indikator

← Geringe	res Risiko				Höheres	s Risiko 👈
← Potentie	Potentiell geringerer Ertrag Potentiell höherer Ertra			r Ertrag 👈		
1	2	3	4	5		7

Beschreibung: Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil des Fonds. Die getroffene Einstufung kann Änderungen unterliegen und sich im Laufe der Zeit daher verändern. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Grund der Einstufung: Dieser Fonds wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil sein Anteilpreis geringen bis mittleren Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko niedrig bis moderat sein können.

Quelle: Wesentliche Informationen für den Anleger (KID)

CHANCEN

- Verminderung von Wertschwankungen durch Kombination mehrerer Anlageklassen und Streuung des Anlagekapitals über eine Vielzahl von Einzelwerten (Diversifikation)
- professioneller Anlageberater mit langjähriger Erfahrung
- aktives Risikomanagement und Absicherungsmaßnahmen (Kapitalerhalt steht im Vordergrund)
- aktives Fondsmanagement mit Absolute Return Ansatz (Ziel sind positive Renditen auch in schwachen Marktphasen)
- Stabilität und Kontinuität durch den Schwerpunkt festverzinsliche Wertpapiere
- Partizipation an positiven Wertentwicklungen der Aktien- und Rentenmärkte

RISIKEN

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge in Aktienanlagen
- Kursverluste durch allgemeine Renditeanstiege und/oder Erhöhung von Renditeaufschlägen spezifischer Emittenten
- Allgemeine, geographische und geopolitische Länderrisiken
- Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiken
- Wechselkursrisiken durch Anlage in Fremdwährungen

ALLGEMEIN GILT

Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

DISCLAIMER

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Die Kosten der Fondsanlage beeinflussen das tatsächliche Anlageergebnis. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Allein verbindliche Grundlage füt den Anteilsierwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekte und Berichte), aus denen Sie die ausführlichen Informationen zu den potenziellen Risiken entnehmen können. Diese sind neben der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A. und der Depotbank, auch bei den jeweiligen nationalen Zahl- oder Informationsstellen kostenlos erhältlich. Diese sind: Deutschland: DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, D-60265 Frankfurt am Main; Österreich: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Weir, Luxemburg: DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen; Liechtenstein: Volksbank AG, Feldkircher Strasse 2, FL-9494 Schaan. Die Verkaufsunterlagen finden Sie u.a. auf www. ethenea. com/fonds. Die Wesentlichen Anlageberatung dar und beinhalten kein Angebot eines Beratungsvertrages, Auskunflsvertrages oder zum Kauf/Verkauf von Wertpapieren. Der Inhalt ist sorgfältig recherchiert und zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden.

¹ Bei den Angaben handelt es sich um Vergangenheitsdaten, die keinen Indikator für zukünftige Entwicklungen darstellen. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Vertragsbedingungen dem Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten. Die Wertentwicklungsberechnung erfolgt nach der BVI Methode, d.h. ein Ausgabeaufschlag, Transaktionskosten (wie Ordergebühren und Maklercourtagen) sowie Depot- und andere Verwaltungsgebühren sind in der Berechnung nicht enthalten. Das Anlageergebnis würde unter der Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages geringer ausfallen. Die angegebenen Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.

² Bei kündbaren Anleihen (mit fixen Kündigungszeitpunkten) wird zur Berechnung der Laufzeit die Annahme der vollständigen Tilgung zum nächstmöglichen Kündigungstermin getroffen.

Alle Angaben (sofern nicht anders vermerkt): Stand 31.01.2012. Dieses Dokument ist MiFID aktuell

ETHENEA Independent Investors S.A. • 9a, rue Gabriel Lippmann • L-5365 Munsbach • R.C.S. Luxemburg B 155427 • Telefon +352 276 921 10 • Fax +352 276 921 99 • info@ethenea.com • www.ethenea.com









