



## INFORMATIONEN ZUM FONDS ETHNA-GLOBAL DEFENSIV (A)

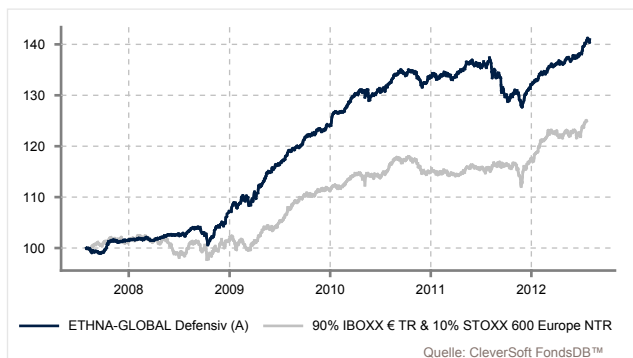
<b>ISIN / WKN</b>	<b>LU0279509904 / A0LF5Y</b>
<b>Anteilsklasse</b>	<b>ausschüttend (A)</b>
<b>Bloomberg</b>	<b>ETHBNPB LX</b>
<b>Fondsgesellschaft</b>	ETHENEA Independent Investors S.A., Luxemburg
<b>Anlagekategorie</b>	Gemischter Fonds OECD* Schwerpunkt Anleihen
<b>Depotbank</b>	DZ PRIVATBANK S.A.
<b>Sitzland</b>	Luxemburg
<b>Auflagedatum</b>	02.04.2007
<b>Geschäftsjahresende</b>	31.12.
<b>Fondsvolumen</b>	493,67 Mio.
<b>Tranchenvolumen</b>	194,72 Mio.
<b>Währung</b>	EUR
<b>Letzte Ausschüttung</b>	4,11 EUR je Anteil, 02.04.2012

### Gebühren

<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 2,50 %
<b>Managementvergütung</b>	0,80 % p. a.
<b>Verwaltungsgebühr</b>	0,10 % p. a.
<b>Depotbankvergütung</b>	0,05 % p. a.
<b>Leistungsabhängige Vergütung</b>	10 % der über 5 % hinausgehenden Wertentwicklung
<b>TER per 31.12.2011</b>	1,06 %

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

### Wertentwicklung (01.08.2007 - 31.07.2012) in %<sup>1</sup>



### Perfomancedaten der ausschüttenden Tranche

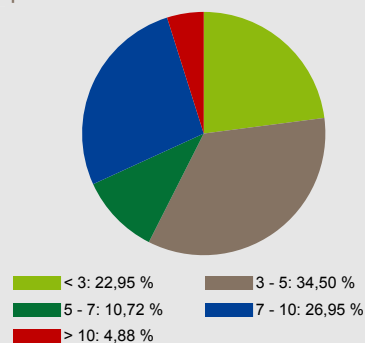
<b>Rücknahmepreis zum 31.07.2012 in EUR</b>	131,68
<b>1 Monat</b>	+2,01 %
<b>3 Monate</b>	+3,37 %
<b>Seit Jahresanfang 2012</b>	+6,70 %
<b>Seit Auflegung</b>	+40,38 %
<b>2011</b>	-1,17 %
<b>2010</b>	+7,81 %
<b>2009</b>	+15,64 %
<b>2008</b>	+5,59 %
<b>2007</b>	+1,13 %
<b>Annualisierte Volatilität (12 Monate)</b>	3,52 %
<b>Sharpe Ratio (12 Monate)</b>	0,71

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.

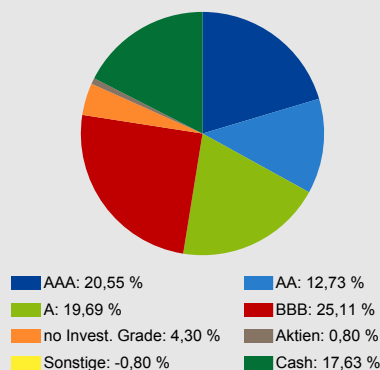
Mit dem Ziel, eine geringe Volatilität des Fondspreises zu erreichen und unnötige Risiken zu vermeiden, richtet sich der **Ethna-GLOBAL Defensiv** an Anleger, die den Fokus auf Stabilität und Werterhalt legen sowie zusätzlich von den Trends und Entwicklungen der globalen Rentenmärkte profitieren möchten. 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 31.07.2012<sup>2</sup>



Quelle: CleverSoft FondsDB™

### Ratingaufstellung Portfolio per 31.07.2012



Quelle: CleverSoft FondsDB™

### Top 15 Positionen per 31.07.2012

Europ. Investitionsb. v.10(2022)	3,44 %
Norwegen v.11(2012)	2,72 %
EFSF v.11(2021)	2,19 %
Italien v. 12(2015)	1,94 %
Europ. Investitionsb. v.11(2021)	1,71 %
Dubai Hld. COG LLC v.07(2014)	1,53 %
HDI-Gerling LV AG FRN Perp.	1,42 %
KfW AD-MTN v.11(2021)	1,29 %
Northern Rock Plc. v.07(2017)	1,29 %
Abbey NTS Plc. Pfc. v.11(2018)	1,13 %
Ned. Waterschapsb. v.12(2017)	1,12 %
EFSF v.11(2022)	1,11 %
EFSF v.11(2016)	1,09 %
Depfa ACS Bank v.05(2017)	0,90 %
EUROFIMA v.05(2020)	0,90 %

Quelle: CleverSoft FondsDB™

