Ethna-AKTIV T

Fondsdaten per 30.11.2019

Basisdaten

WKN / ISIN:	A0X8U6 / LU0431139764
Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.
Fondsmanager	Herr Luca Pesarini, Herr Arnoldo Valsangiacomo, Portfolio Management Team, Herr Michael Blümke
Anlageregion	Welt
Fondskategorie	Mischfonds
Asset-Schwerpunkt	ausgewogen
Fonds-Benchmark	n.v.
Risiko-Ertrags-Profil (SRRI)	1 2 **3** 4 5 6 7
Gesamtrisikoindikator (SRI)	1 2 **3** 4 5 6 7
Finanzielle Verlusttragfähigkeit	Der Anleger kann Verluste tragen (bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals).
Fondsvolumen	3.500,89 Mio. EUR (alle Tranchen)
Auflegungsdatum	16.07.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Kauf / Verkauf	Ja / Ja
Spar- / Auszahlplan	Ja / Ja
Vermögenswirksame Leistungen	nicht möglich
Kundenkategorie	Privatkunde
Vertriebsstrategie	Reines Ausführungsgeschäft (Execution only)
Kenntnisse und Erfahrungen	Basiskenntnisse
Anlageziele	Allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Anlagehorizont (mindestens)	Mittelfristig
Steuerliche Klassifizierung	Investmentfonds ohne Teilfreistellung

Ratings

FWW FundStars®	✪✪✪✪
Morningstar Rating™	★★★★★
Scope Mutual Fund Rating	C

Anlagestrategie

Ziel des Fonds ist die Sicherung des Kapitals und die Erzielung eines angemessenen Wertzuwachses. Das erreicht das Portfolio Management durch einen aktiven Managementansatz, der sowohl die aktuelle Marktsituation als auch künftige Entwicklungen berücksichtigt. Entsprechend basiert die Zusammensetzung des Fonds auf einer flexiblen und ausgewogenen Anlagestrategie. Damit werden unnötige Risiken vermieden und eine geringe Volatilität erreicht. Nach dem Grundsatz der Risikostreuung investiert das Portfolio Management in liquide Mittel, Anleihen und bis zu maximal 49% in Aktien.

Risiko- und Ertragsprofil

Informationen zu den mit der Anlage verbundenen Risiken entnehmen Sie bitte dem Risiko- und Ertragsprofil des Fonds in den "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KID).

Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag (effektiv)	3,00% (2,91%)
Laufende Kosten des Finanzinstruments p.a.	1,81%
Transaktionskosten	0,51%
Swing-Pricing	Nein

Abwicklungsmodalitäten

FFB-Online-Orderschlusszeit	14:00
Preisfeststellung	t+1
Verwahrentgelt (ohne Abschlussfolgeprovision)	Nein
Portfoliofähig	Ja

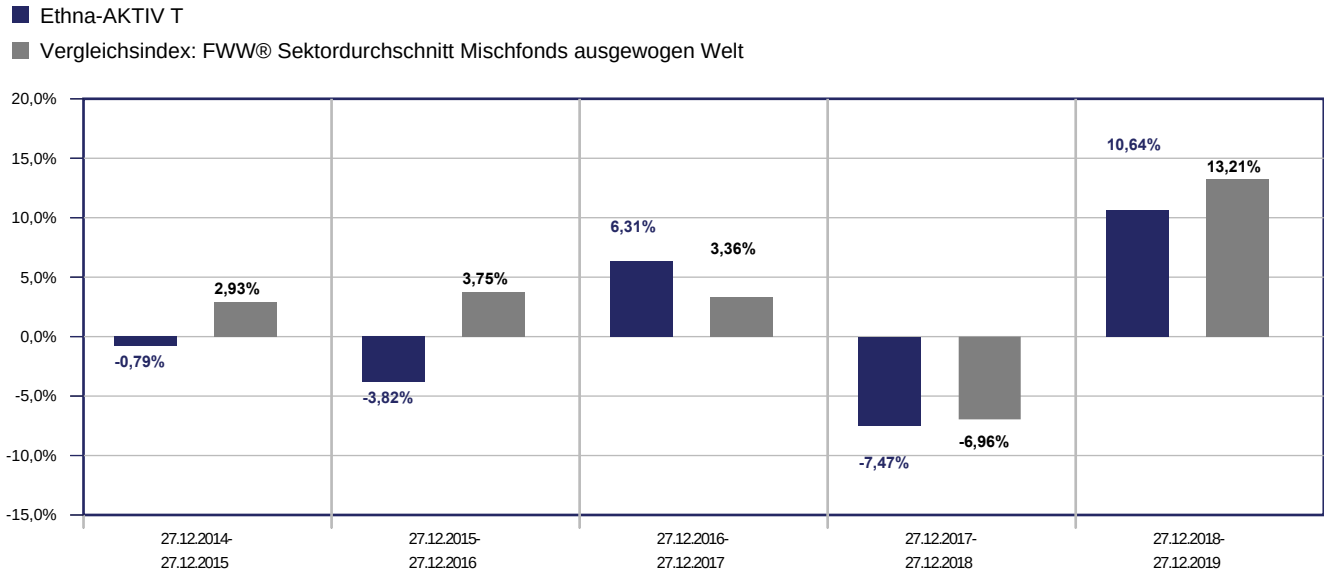
Preise

Preise vom	30.12.2019
Ausgabepreis	143,80 EUR
Rücknahmepreis	139,61 EUR

Ethna-AKTIV T

Fondsdaten per 30.11.2019

Wertentwicklung in EUR



Beispielrechnung für 1.000 EUR *

963,22 €	926,39 €	984,89 €	911,29 €	1.008,21 €

* Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages zum Zeitpunkt der Anschaffung (Nettomethode).

Die Wertentwicklung in der Balkengrafik wird errechnet nach BVI-Methode, bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags, der das Anlageergebnis mindert. Die Beispielrechnung spiegelt den aktuell maximalen Ausgabeaufschlag des Fonds wieder. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikation für zukünftige Erträge.

Allgemeines Beispiel: Bei einem Ausgabeaufschlag von 5% ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages vermindert wird. Dadurch reduziert sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,80% (Berechnung: 100% - [(100%/105%)*100]. Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 952,40 Euro erworben werden.

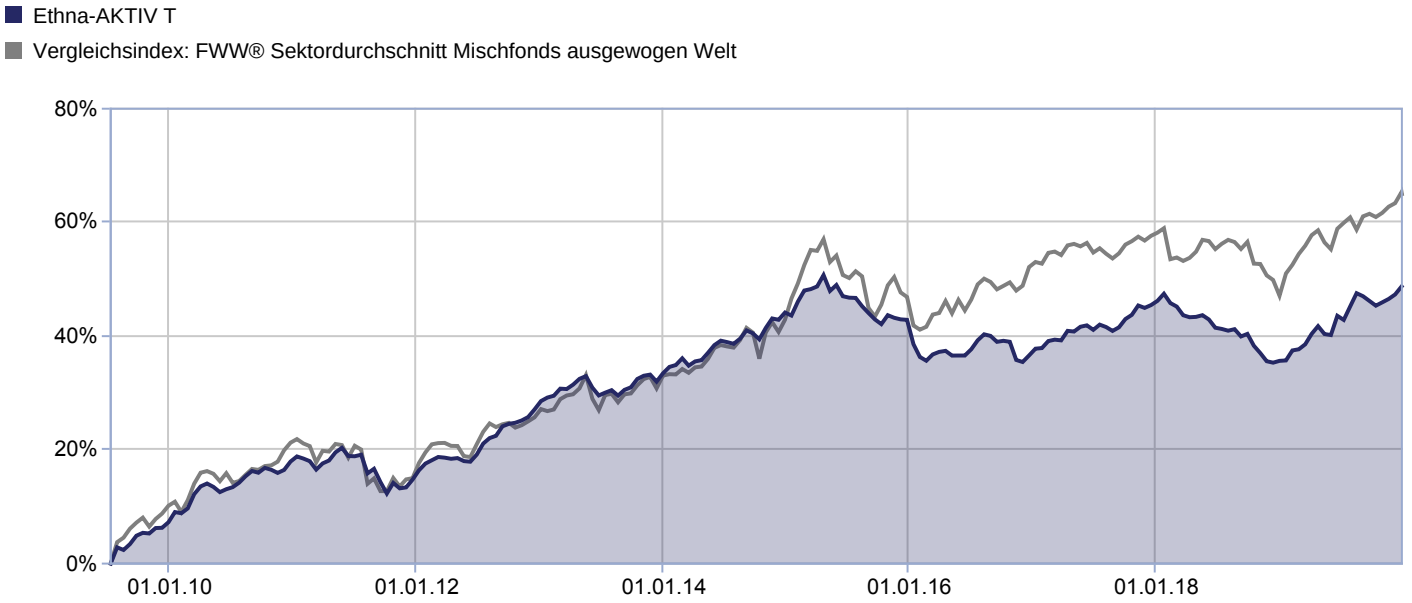
Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Wird der Fonds in einer Fremdwährung geführt, können Wechselkurseffekte die Wertentwicklung negativ beeinflussen. Fondsbestände können sich von der Zusammensetzung des Index unterscheiden. Der genannte Index dient lediglich zu Vergleichszwecken.

Sofern das Ende bzw. der Anfang eines Zeitraums auf ein Wochenende oder einen Feiertag fällt, wird für die Berechnung der Wertentwicklung der letzte zur Verfügung stehende Preis herangezogen.

Ethna-AKTIV T

Fondsdaten per 30.11.2019

Wertentwicklungsgrafik (16.07.2009 bis 31.12.2019, EUR)



Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	0,17%	-0,25%		
1 Monat	0,53%	0,69%		
3 Monate	1,54%	2,08%		
6 Monate	3,88%	4,11%		
seit Jahresbeginn	10,41%	12,50%		
1 Jahr	10,41%	12,50%	10,41%	12,50%
3 Jahre	8,50%	8,51%	2,76%	2,76%
5 Jahre	3,17%	15,47%	0,63%	2,92%
10 Jahre	38,64%	49,74%	3,32%	4,12%
seit Auflegung	48,73%	65,34%		4,92%

Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	4,14%	6,50%	4,05%	5,06%
Sharpe Ratio	2,23	1,09	0,80	0,63
Tracking Error	4,96%	3,05%	3,38%	2,76%
Korrelation	0,65	0,92	0,75	0,89
Beta	0,41	1,01	0,60	1,00
Treynor Ratio	22,39%	9,35%	5,41%	3,75%

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 30.12.2019

Ethna-AKTIV T

Fondsdaten per 30.11.2019

Die 10 größten Engagements

XETRA Gold ETC	4,8%
JAB Coffee & Tea	3,6%
JAB Global Consumer ...	3,4%
Volkswagen Finance (...	1,8%
ETFS Physical Gold ETC	1,4%
Spanien Reg.S. v.19(...	1,3%
Bank of America (2030)	1,2%
Wells Fargo v.19(2030)	1,1%
Reckitt Benckiser (2...	1,1%
PepsiCo Inc. v.19(2029)	1,1%

Vermögensaufteilung

Renten	74,4%
Investmentfonds	7,6%
Commodities	6,2%
Geldmarkt/Kasse	6,0%
Aktien	4,6%
gemischt	1,2%

Regionen-/Länderaufteilung**

Welt	66,4%
USA	20,8%
Europa	12,4%
Asien	0,4%

Branchenaufteilung

Divers	93,8%
Grundstoffe	6,2%

** Die Angaben beziehen sich auf den Wertpapieranteil des Fonds.
Wertentwicklung wird errechnet von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert (BVI-Methode), bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Frühere Wertentwicklungen sind kein verläßlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
Berechnungsbasis: Anteilwert vom 30.12.2019
Diese Informationen dienen Werbezwecken und stellen keine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung dar. Die steuerliche Behandlung der Erträge aus Investmentfonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.
Eine Erläuterung von Begriffen können Sie jederzeit unter https://www.ffb.de/ im Menüpunkt "Wissen" - "Glossar" bzw. nach Ihrem Login im Frontend der FFB unter dem Menüpunkt "Produktservice" - "Glossar" abrufen.
Datenquellen: Fondsdaten FWW GmbH (Hinweise unter http://fww.de/disclaimer/), Morningstar Rating, FERI Fonds Rating (Hinweise unter http://fww.biz/ffb/disclaimer-ratings/)
Alle hier gemachten Angaben beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen. Eine Gewähr für die Richtigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Die Darstellung der Anlagestrategie kann redaktionell überarbeitet sein. Die für die Beurteilung des Fonds rechtlich relevante Darstellung finden Sie in den "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KID). Die gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei Ihrem Berater oder der FFB.