

# ETHNA

---

*AKTIV E*



Portrait eines Fonds

WKN 764930 / ISIN LU0136412771  
Ausschüttend

---

WKN A0X8U6 / ISIN LU0431139764  
Thesaurierend

**Ethna Capital Partners S.A.**

Unabhängig. Professionell. Transparent.

*Seite 5*

**Unternehmensphilosophie**

Sicherheit vor Renditeoptimierung.

*Seite 7*

**Anlageinformationen**

Performance durch richtige Asset Allocation.

*Seite 9*

**Fondsansatz**

Substanzerhalt und Vermögensmehrung.

*Seite 11*

**Anlagespektrum**

Flexibilität mit klaren Vorgaben.

*Seite 13*

**Fondsmanagement**

Unabhängigkeit und Kontinuität.

*Seite 15*

**Fondszahlen**

Berechenbarkeit und Transparenz.

*Seite 17*



# UNABHÄNGIG. PROFESSIONELL. TRANSPARENT.

---



Ethna Capital Partners S.A. ist eine in der Schweiz ansässige Beratungsgesellschaft, die sich auf die Betreuung und Verwaltung von konservativen, risikominimierten Mischfonds spezialisiert hat.

Gegründet im Jahr 2001, hat sich das Unternehmen als zuverlässiger und unabhängiger Partner sowohl für private als auch für institutionelle Kunden im deutschsprachigen Raum etabliert. Dabei verfolgt Ethna Capital Partners S.A. ein primäres Ziel: bei geringstmöglichen Risiken und Preisschwankungen, eine langfristig orientierte, stetige und nachhaltige Wertsteigerung des Fondsvermögens zu erreichen.

Höchste Ratings und Auszeichnungen aus Deutschland und Österreich geben Ihnen die Sicherheit auf die Ethna-Fonds in guten sowie in schwierigen Zeiten zählen zu können. Profitieren Sie von der hohen Produktqualität und der Sicherheit Ihr Vermögen in guten Händen zu wissen.

Diese Broschüre soll Ihnen einen Einblick in unsere Unternehmensphilosophie und in unser Produkt, den Ethna-AKTIV E, verschaffen. Vertiefende Informationen finden Sie auf unserer Internetseite unter [www.ethna.ch](http://www.ethna.ch).



# SICHERHEIT VOR RENDITE- OPTIMIERUNG.

---



Unabhängigkeit und eine langjährige Expertise bilden die Stützpfeiler unseres täglichen Handelns. Mit maßgeschneiderten Produkten bieten wir unseren Kunden auf ihre Bedürfnisse und ihre Risikobereitschaft zugeschnittene Anlagemöglichkeiten. Die Sicherheit und das stabile Wachstum des uns anvertrauten Vermögens genießen dabei oberste Priorität.

Wir legen großen Wert darauf, unseren Kunden als langjährig kompetenter Partner in Vermögensfragen zur Seite zu stehen. Als reiner und unabhängiger Vermögensverwalter stehen wir keinen Interessenskonflikten gegenüber. Unser Anspruch ist dabei stets, das uns anvertraute Vermögen verantwortungsvoll, besonnen und mit dem Blick für das Ganze zu verwalten, unabhängig von aktuellen Börsen- und Markttrends.

Profitieren Sie von einer langfristig angelegten Investitionsstrategie, weil nur diese tatsächlich dauerhafte Werte schafft.



# PERFORMANCE DURCH RICHTIGE ASSET ALLOCATION.

---

Es ist unsere Überzeugung, dass sich die Gesamtrendite eines Portfolios über einen mehrjährigen Zeitraum zu 90 Prozent über die richtige Gewichtung von Aktien, Anleihen und liquiden Mitteln bestimmt.

Unser Mehrwert basiert genau auf dieser aktiven Steuerung der Vermögensaufteilung, der sogenannten Asset Allocation. Während im Regelfall diese schwierige Entscheidung der richtigen Asset Allocation an den Kunden zurückdelegiert und er bei dieser entscheidenden Frage allein gelassen wird, betrachten wir das uns anvertraute Vermögen als ein Ganzes und übernehmen bewusst die Gesamtverantwortung für die Wertentwicklung des Portfolios.

Unter Berücksichtigung der individuellen und persönlichen Risikobereitschaft, werden die Kundengelder so strukturiert und angelegt, dass das Kundenvermögen jederzeit optimal investiert ist. Denn die „richtige“ Asset Allocation ist keine fixe Größe, sondern verändert sich je nach Kapitalmarktlage kontinuierlich.



# SUBSTANZERHALT UND VERMÖGENSMEHRUNG.

---



Der Ethna-AKTIV E ist ein dynamischer Mischfonds, der genau das flexibel umsetzt, was der Anleger will: an unsicheren Börsentagen möglichst keine Verluste erleiden und in freundlichen Zeiten an den Chancen der Aktienbörsen partizipieren.

Durch eine ausgewogene und bewusste Investitionsstrategie sollen unnötige Risiken vermieden und eine niedrige Schwankungsintensität (Volatilität) des Fondspreises erreicht werden.

Die angestrebte Zielrendite des Ethna-AKTIV E liegt bei 5 bis 10 Prozent per anno, bei einer maximalen Volatilität von circa 6 Prozent.

Die Aktienquote wird je nach Marktlage zwischen 0 Prozent und 40 Prozent des Fondsvermögens aktiv angepasst.

Um eine tiefgreifende Diversifizierung des Portfolios zu gewährleisten und eine stetige Entwicklung des Ethna-AKTIV E zu ermöglichen, ist keine Position (mit Ausnahme von Staatsanleihen mit einem Rating von AAA) mit mehr als 5 Prozent gewichtet.



# FLEXIBILITÄT MIT KLAREN VORGABEN.

---



Der Ethna-AKTIV E investiert vorrangig in Aktien, Anleihen und liquiden Mitteln aus dem Euro-Raum und der Schweiz. Die Referenzwährung ist der Euro. Um stets zeitnah und dem aktuellen Marktumfeld angemessen zu agieren, verfügt das Fondsmanagement über ein Höchstmaß an Gestaltungsspielraum.

Bei dem Anleiheportfolio sucht das Fondsmanagement gezielt nach hochwertigen Titeln und wählt Papiere öffentlicher Emittenten, internationaler Organisationen und Unternehmen mit vornehmlich sehr guter bis guter Bonität. Zusätzlich sind als Portfoliobeimischung Investitionen in niedriger bewertete Unternehmen möglich.

Das Aktienportfolio des Ethna-AKTIV E besteht vornehmlich aus Dividendenpapieren des Euro-Raums und der Schweiz. Die Auswahl der Werte erfolgt überwiegend im Bereich groß kapitalisierter Unternehmen (Standardwerte). Zusätzlich kann das Fondsmanagement auch aktiv Chancen im Bereich klein und mittel kapitalisierter Unternehmen nutzen.

Die Barmittelbestände werden bei renommierten internationalen Großbanken angelegt. Sie dürfen bis zu 100 Prozent des Fondsvermögens ausmachen.



# UNABHÄNGIGKEIT UND KONTINUITÄT.

---



Die Anlagepolitik des in Luxemburg bei der LRI Invest S.A. verwalteten Ethna-AKTIV E beeinflusst ganz maßgeblich Luca Pesarini. Der Firmeninhaber ist selbst mit einem Großteil seines Privatvermögens in den von Ethna beratenen Fonds investiert.

Als Gründer und VR-Präsident der Ethna Capital Partners S.A. verfügt Luca Pesarini über mehr als 20 Jahre Erfahrung an den internationalen Finanzmärkten. Gemeinsam mit Guido Barthels, einem ausgewiesenen und erfahrenen Rentenspezialisten, managt das Team von Ethna Capital Partners S.A. den Ethna-AKTIV E.

So klein und fein die Rahmenbedingungen des Fonds, so international sind die Research Ressourcen, auf die die Ethna Capital Partners S.A. zurückgreift. Das Fondsmanagement nutzt sorgfältig ausgewählte Primärquellen wie Geschäfts- und Quartalsberichte und das anerkannte Research externer in- und ausländischer Investmenthäuser, ergänzt durch persönliche Kontakte zu den Unternehmensvorständen. Maßgeblich für die Anlageentscheidungen sind die fortlaufend aktualisierten Marktanalysen und -prognosen von Ethna Capital Partners S.A. Berücksichtigt werden hierbei die jeweiligen Konjunkturzyklen, die Geld- und Fiskalpolitik, die Wachstumsdynamik und das politische Umfeld.



Fondszahlen.

---

# BERECHENBARKEIT UND TRANSPARENZ.

---

|                    |                                                                                                               |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fondsname          | Ethna-AKTIV E                                                                                                 |
| Fondsgesellschaft  | LRI Invest S.A., Luxemburg                                                                                    |
| Depotbank          | LBBW Luxemburg S.A., Luxemburg                                                                                |
| Anteilsklasse      | Ausschüttend (A)                                                                                              |
| WKN / ISIN         | 764930 / LU0136412771                                                                                         |
| Anteilsklasse      | Thesaurierend (T)                                                                                             |
| WKN / ISIN         | A0X8U6 / LU0431139764                                                                                         |
| Anlageberater      | Ethna Capital Partners S.A., Wollerau, Schweiz                                                                |
| Anlagekategorie    | Gemischter Fonds Europa                                                                                       |
| Fondswährung       | Euro                                                                                                          |
| Auflagedatum       | 15.02.2002                                                                                                    |
| Ausgabeaufschlag   | 3,00 %                                                                                                        |
| Beratungsvergütung | 1,50 % p.a.                                                                                                   |
| Verwaltungsgebühr  | 0,15 % p.a.                                                                                                   |
| Depotbankvergütung | 0,05 % p.a.                                                                                                   |
| Performance-Fee    | Ja, 20 % der über 5 % nach Kosten hinausgehenden<br>Wertentwicklung mit High Watermark (Höchststandsgarantie) |
| Geschäftsjahr      | Kalenderjahr                                                                                                  |
| Vertriebszulassung | Deutschland, Österreich, Schweiz, Luxemburg und Ungarn                                                        |
| Preisinformation   | FAZ, Handelsblatt, Börsen-Zeitung                                                                             |

Die Fonds von Ethna Capital Partners S.A. erhalten Sie bei jedem qualifizierten Vermögensberater und bei Ihrer Bank.

---

MIT DEM ETHNA-AKTIVE ENTSCHEIDEN SIE SICH FÜR EINEN FLEXIBLEN, STETS DER AKTUELLEN MARKTSITUATION ANGEPASSTEN VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS MIT DEFENSIVER AUSRICHTUNG. \_\_\_\_\_

*Profitieren Sie von einer langfristigen Anlagestrategie, weil nur diese tatsächlich dauerhafte Werte schafft.*



**Disclaimer:** Alle veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information und stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden. Bei den Angaben handelt es sich um Vergangenheitsdaten, die keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen. Ethna Capital Partners S.A. empfiehlt Ihnen vor Erwerb ein eingehendes Beratungsgespräch mit Ihrem Anlageberater. Verbindlich sind nur die aktuellen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekte, Jahresberichte, Halbjahresberichte), die Sie auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsgesellschaft und Ethna Capital Partners S.A. erhalten. Alle Angaben und Einschätzungen sind indikativ und können sich jederzeit ändern. Bei dieser Information handelt es sich nicht um eine Finanzanalyse nach aufsichtsrechtlichen Bestimmungen, sondern um eine Werbemitteilung, die nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt und nicht einem Verbot des Handels vor Veröffentlichung von Finanzanalysen unterliegt. Bei der Vermittlung von Fondsanteilen können die Ethna Capital Partners S.A. sowie deren Vertriebspartner Rückvergütungen aus Kosten erhalten, die von den Kapitalanlagegesellschaften gemäß den jeweiligen Verkaufsprospekten den Fonds belastet werden. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Vertragsbedingungen dem Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten. Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers abhängig und kann Änderungen unterworfen sein.

**ETHNA CAPITAL PARTNERS S.A.**

Sihleggstrasse 23 • CH-8832 Wollerau

Telefon +41 (0)44 787 70 40 • Telefax +41 (0)44 787 70 49

partners@ethna.ch • [www.ethna.ch](http://www.ethna.ch)