

# Ethna-AKTIV E A

Fondsdaten per 30.09.2011

Basisdaten	
WKN / ISIN:	764930 / LU0136412771
Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.
Fondsmanager	Herr Luca Pesarini, Herr Guido Barthels, Herr Arnaldo Valsangiacomo
Anlageregion	Europa
Fondskategorie	Mischfonds
Asset-Schwerpunkt	defensiv
Fonds-Benchmark	60% IBoxx Euro Total Return, 40% MSCI Europe
Risikoklasse	<input type="checkbox"/> 1 <input checked="" type="checkbox"/> 2 <input type="checkbox"/> 3 <input type="checkbox"/> 4
Risiko-Ertrags-Profil (SRRRI)	<input type="checkbox"/> 1 <input type="checkbox"/> 2 <input checked="" type="checkbox"/> 3 <input type="checkbox"/> 4 <input type="checkbox"/> 5 <input type="checkbox"/> 6 <input type="checkbox"/> 7
Fondsvolumen	2.540,00 Mio. EUR (alle Tranchen)
Auflegungsdatum	15.02.2002
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Kauf / Verkauf	Ja / Ja
Vermögenswirksame Leistungen	nicht möglich

## Fondsporträt

Der dynamische Vermögensverwaltungsfonds will das investierte Kapital des Anlegers erhalten und zusätzlich eine positive absolute Rendite erzielen. Der Fonds ist ein aktiv betreuter Mischfonds, bei dem das Fondsmanagement die Aufteilung des Vermögens in Aktien, Renten und Kasse je nach Marktsituation mit dem Ziel vornimmt, eine optimale Gesamtrendite zu erreichen. So soll unter Berücksichtigung der Kriterien Wertstabilität, Sicherheit des Kapitals und Liquidität des Fondsvermögens, ein angemessener Wertzuwachs in Euro erzielt werden.

## Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag (effektiv)	3,00% (2,91%)
Depotbankgebühr p.a.	0,05%
Managementgebühr p.a.	0,15%
Performancegebühr	siehe unten
Gesamtkostenquote (TER) 2010	1,72%

## Abwicklungsmodalitäten

FFB-Online-Orderschlusszeit	14:00
Preisfeststellung	t+1

## Preise

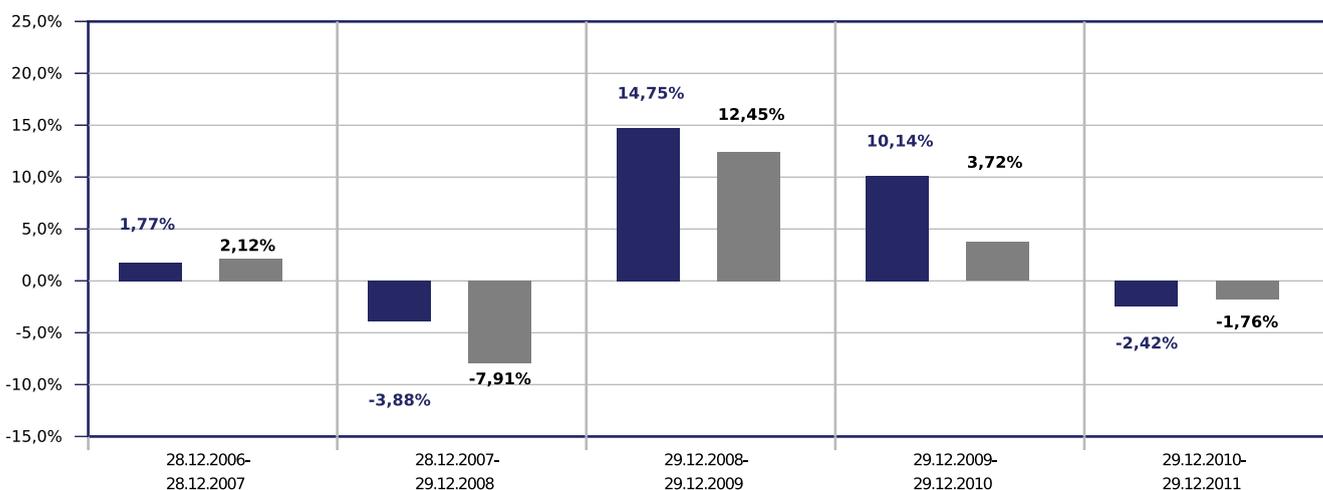
Preise vom	30.12.2011
Ausgabepreis	111,26 EUR
Rücknahmepreis	108,02 EUR

## Ratings

FWW FundStars®	★★★★★
Morningstar Rating™	★★★★★

## Wertentwicklung in EUR

- Ethna-AKTIV E A
- Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Mischfonds defensiv Europa



### Beispielrechnung für 1.000 EUR \*

988,04 €	949,74 €	1.089,78 €	1.200,28 €	1.171,23 €
----------	----------	------------	------------	------------

# Ethna-AKTIV E A

Fondsdaten per 30.09.2011

\* Alle Anlageergebnisse abzgl. max. Ausgabeaufschlag (siehe Kosten und Gebühren). Der Anlagebetrag vermindert sich im ersten Jahr durch die Zahlung des Ausgabeaufschlages. Es können zusätzlich die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen.

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	0,54%	0,13%		
1 Monat	3,30%	1,91%		
3 Monate	1,84%	1,32%		
6 Monate	-2,58%	-1,81%		
seit Jahresbeginn	-2,21%	-1,81%		
1 Jahr	-2,42%	-1,90%	-2,42%	-1,90%
3 Jahre	23,32%	14,36%	7,24%	n.v.
5 Jahre	20,65%	6,69%	3,83%	n.v.
seit Auflegung	118,33%	n.v.		

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	6,10%	5,47%	4,94%	5,70%
Sharpe Ratio	-0,59	-0,72	1,13	0,54
Tracking Error	7,38%	7,44%	7,07%	7,08%
Korrelation	0,69	0,62	0,61	0,69
Beta	1,03	0,80	0,68	0,85
Treynor Ratio	-3,50%	-6,52%	8,19%	3,39%

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 29.12.2011

Die 10 größten Engagements		
EFSF v.11(2021)		4,8%
Europäische Gemeinsc...		4,8%
Europäische Gemeinsc...		4,8%
2,75% EFSF - 18.07.2016		4,5%
European Investment ...		4,0%
Europäische Union v....		3,1%
ING Groep		2,1%
Europäische Gemeinsc...		2,0%
Europ. Investitionsb...		1,7%
BRD Bundesschatzanw....		1,6%

Vermögensaufteilung		
Renten		84,8%
Geldmarkt/Kasse		9,4%
Aktien		4,1%
gemischt		1,7%

Regionen-/Länderaufteilung**		
Europa		90,6%
Kasse		9,4%

Branchenaufteilung		
Finanzen		27,2%
Industrie / Investit...		20,4%
Transport		18,9%
Energie		17,7%
Grundstoffe		8,5%
Technologie		7,3%

**Performancegebühr**  
 20,00% der über 5% hinausgehenden Performance. Die Wertsteigerung wird nach der sog. Nettokapitalzuwachsmethode berechnet.

# Ethna-AKTIV E A

Fondsdaten per 30.09.2011

Steuerdaten				
Ausschüttungsdatum	Gesamtausschüttung	Fondspreis ex. Ausschüttung	Kapitalsteuerpflichtiger Anteil	Dividendenanteil
31.03.2011	0,32 EUR	109,98 EUR	n.v.	n.v.
31.03.2010	0,30 EUR	105,92 EUR	n.v.	n.v.
31.03.2009	0,75 EUR	89,66 EUR	n.v.	n.v.

\*\* 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 29.12.2011

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.

Datenquellen: Fondsdaten FWW GmbH (Hinweise unter <http://fww.de/disclaimer/>), Morningstar Rating, S&P 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 gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei Ihrem Berater oder der Frankfurter Fondsbank.

## Wertentwicklung

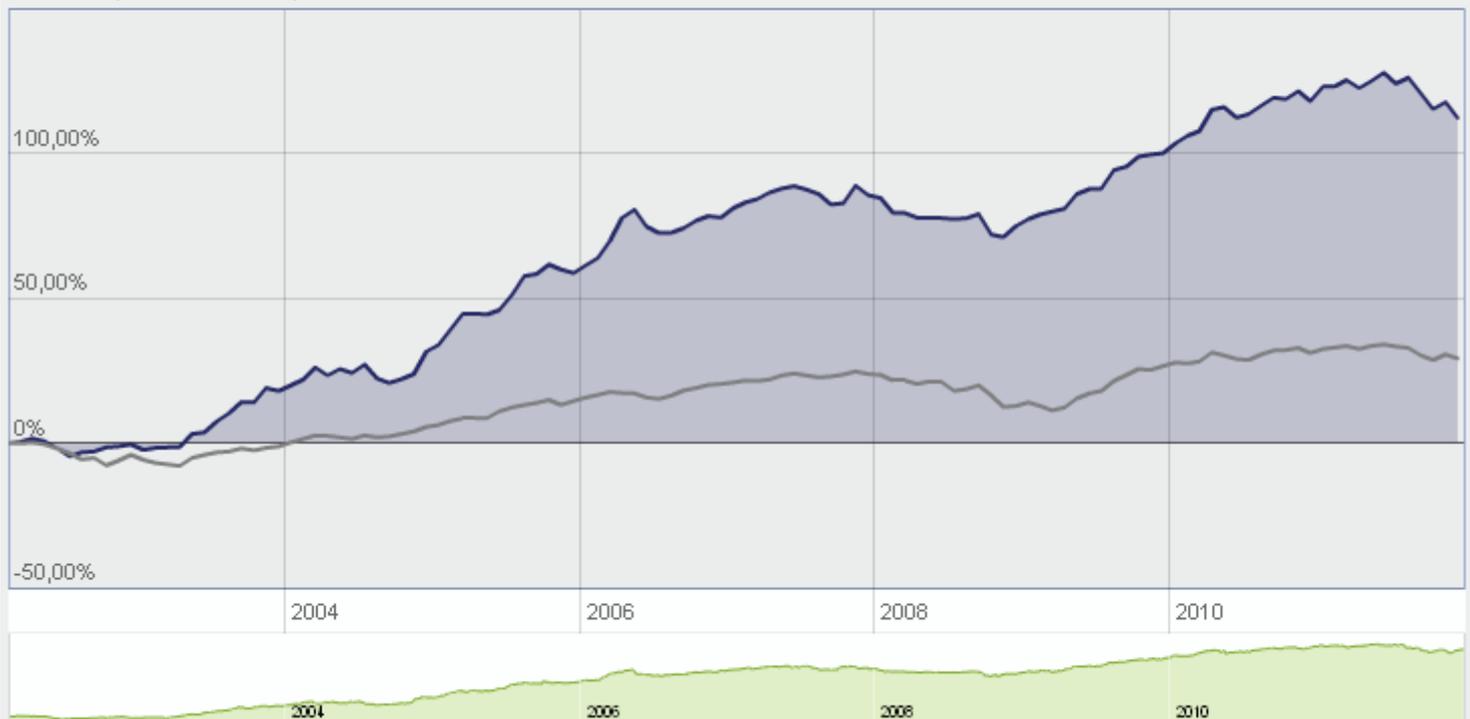
- Ethna-AKTIV E A
- Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Mischfonds defensiv Europa

ZURÜCK

Typ: Performance Währung: EUR

● +112,12% ● +29,12%

Feb 2002 - Dez 2011



Zeitraum: 15.02.2002 - 30.12.2011

lfd. Jahr 1 Jahr 3 Jahre 5 Jahre seit Auflage

## Wertentwicklung im Vergleich zum Sektor "Mischfonds defensiv, Europa"

	1 Woche	1 Monat	3 Monate	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung
Fonds	0,54%	3,30%	1,84%	-2,58%	-2,21%	-2,42%	23,32%	20,65%	n.v.	118,33%
Sektordurchschnitt	0,13%	1,91%	1,32%	-1,81%	-1,81%	-1,90%	14,36%	6,69%	25,06%	n.v.

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 29.12.2011