

# Ethna-AKTIV E A

Fondsdaten per 29.06.2012

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 (SRRI)	<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	2.750,00 Mio. EUR (alle Tranchen)
Auflegungsdatum	15.02.2002
Ertragsverwendung	ausschüttend
Steuerstatus	transparent
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Kauf / Verkauf	Ja / Ja
Vermögenswirksame Leistungen	nicht möglich

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

**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.

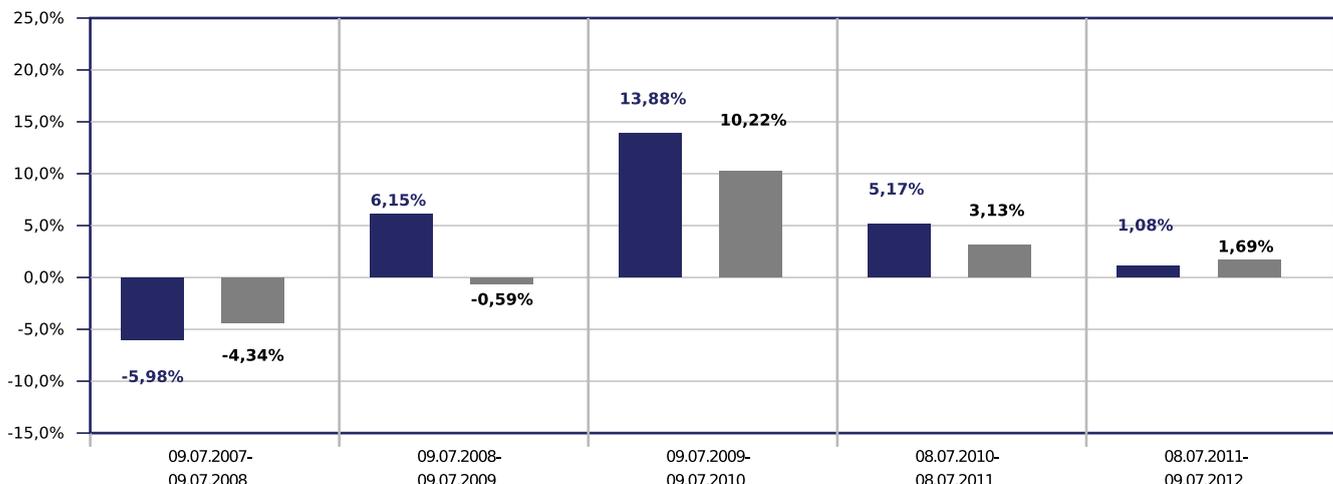
Kosten und Gebühren	
Ausgabeaufschlag (effektiv)	3,00% (2,91%)
Depotbankgebühr p.a.	0,05%
Managementgebühr p.a.	1,65%
Performancegebühr	siehe unten
Gesamtkostenquote (TER) 2011	1,82%

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

Preise	
Preise vom	10.07.2012
Ausgabepreis	114,64 EUR
Rücknahmepreis	111,30 EUR

## Wertentwicklung in EUR

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



### Beispielrechnung für 1.000 EUR \*

912,78 €	968,92 €	1.103,42 €	1.160,50 €	1.173,04 €
----------	----------	------------	------------	------------

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



# Ethna-AKTIV E A

Fondsdaten per 29.06.2012

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.

## Wertentwicklungsgrafik (15.02.2002 bis 09.07.2012, EUR)

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



### Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	1,13%	n.v.		
1 Monat	1,82%	1,20%		
3 Monate	1,28%	0,58%		
6 Monate	3,53%	3,46%		
seit Jahresbeginn	3,82%	3,57%		
1 Jahr	1,08%	1,63%	1,08%	1,63%
3 Jahre	20,91%	15,97%	6,53%	5,06%
5 Jahre	20,66%	10,92%	3,83%	2,10%

### Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	6,40%	6,01%	5,19%	5,34%
Sharpe Ratio	-0,09	0,04	1,03	0,69
Tracking Error	7,05%	7,94%	6,34%	6,47%
Korrelation	0,84	0,65	0,75	0,71
Beta	1,37	1,02	1,04	0,98

# Ethna-AKTIV E A

Fondsdaten per 29.06.2012

	Wertentwicklung in EUR			
	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
10 Jahre	137,30%	43,56%	9,03%	3,68%
seit Auflegung	127,48%	n.v.		n.v.

	Risikokennzahlen			
	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Treynor Ratio	-0,44%	-0,99%	5,13%	3,59%

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 09.07.2012

Die 10 größten Engagements		
Landwirt. Rentenb. v...		2,0%
General Electric CAF...		1,9%
Dubai Holding COG LL...		1,7%
Achmea Hypobk.		1,6%
BR Deutschland v.11(...		1,5%
Kommunab. AS MTN v....		1,5%
Verwaltungs- & Priva...		1,4%
Ger Postal Pens. Sec...		1,3%
ING Groep		1,3%
Fidelity Int. Ltd. v...		1,2%

Vermögensaufteilung		
Renten		58,7%
Geldmarkt/Kasse		30,6%
Aktien		8,9%
gemischt		1,8%

Regionen-/Länderaufteilung**		
Europa		69,4%
Kasse		30,6%

Branchenaufteilung		
Finanzen		34,4%
Konsumgüter		23,1%
Grundstoffe		16,1%
Industrie / Investit...		10,1%
Technologie		8,1%
Divers		2,6%
Energie		2,2%
Telekommunikationsdi...		2,1%
Versorger		1,4%

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

Steuerdaten					
Ausschüttungsdatum	Gesamtausschüttung	Fondspreis ex. Ausschüttung	Kapitalsteuerpflichtiger Anteil	Dividendenanteil	
02.04.2012	0,81 EUR	110,06 EUR	n.v.	n.v.	
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.

# Ethna-AKTIV E A

Fondsdaten per 29.06.2012

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 09.07.2012

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 FFB.