



INFORMATIONEN ZUM FONDS ETHNA-GLOBAL DYNAMISCH (A)

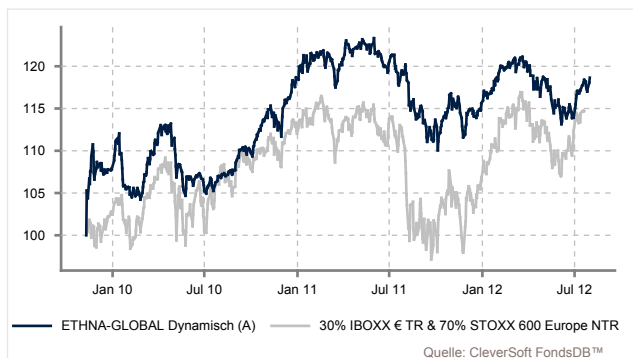
ISIN / WKN	LU0455734433 / A0YBKY
Anteilsklasse	ausschüttend (A)
Bloomberg	ETGDYNA LX
Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A., Luxemburg
Anlagekategorie	Gemischter Fonds OECD* Schwerpunkt Aktien
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Sitzland	Luxemburg
Auflagedatum	10.11.2009
Geschäftsjahresende	31.12.
Fondsvolumen	21,36 Mio.
Tranchenvolumen	10,96 Mio.
Währung	EUR
Letzte Ausschüttung	0,27 EUR je Anteil, 02.04.2012

Gebühren

Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %
Managementvergütung	1,90 % p. a.
Verwaltungsgebühr	0,10 % p. a.
Depotbankvergütung	0,05 % p. a.
Leistungsabhängige Vergütung	10 % der über 7 % hinausgehenden Wertentwicklung
TER per 31.12.2011	2,38 %

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

Wertentwicklung (10.11.2009 - 31.07.2012) in %¹



Perfomancedaten der ausschüttenden Tranche

Rücknahmepreis zum 31.07.2012 in EUR	59,06
1 Monat	+4,16 %
3 Monate	-0,07 %
Seit Jahresanfang 2012	+2,63 %
Seit Auflegung	+18,66 %
2011	-2,53 %
2010	+10,06 %
2009	+7,78 %

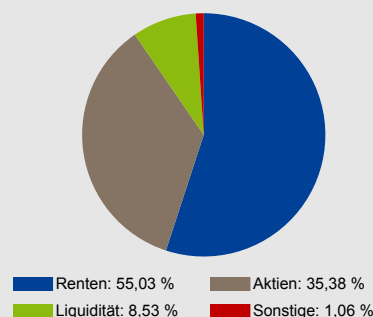
Annualisierte Volatilität (12 Monate)	8,12 %
Sharpe Ratio (12 Monate)	-0,12

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: ATTRAKTIVE RENDITECHANCEN BEI LANGFRISTIGEM WACHSTUM.

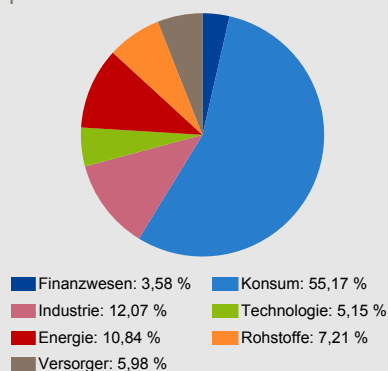
Mit dem Anspruch, Kapital langfristig zu erhalten und attraktive Renditen zu erzielen, richtet sich der **Ethna-GLOBAL Dynamisch** an Anleger, die während des Anlagezeitraums bewusst die erhöhten Wertschwankungen an den internationalen Aktienmärkten zugunsten eines höheren Ertragspotenzials in Kauf nehmen. Je nach Marktlage passt das Fondsmanagement die Aktienquote aktiv zwischen mindestens 30 Prozent und maximal 70 Prozent an.

Portfoliostruktur per 31.07.2012²



Quelle: CleverSoft FondsDB™

Branchenallokation (Aktieninvestments) per 31.07.2012



Quelle: CleverSoft FondsDB™

Top 15 Positionen per 31.07.2012

Depfa ACS Bank v.04(2019)	2,92 %
ING Groep NV EMTN Perp.	2,70 %
Dubai Holding COG LLC v.07(2014)	2,65 %
Fidelity Int. Ltd. EMTN v.10(2017)	2,61 %
HDI-Gerling LV AG FRN Perp.	2,39 %
Achmea BV Perp.	2,34 %
Wal-Mart Stores Inc.	2,27 %
Merck & Co Inc.	2,25 %
Coca-Cola Co.	2,17 %
Pfizer Inc.	2,17 %
CSX Corporation	2,15 %
General Electric Co.	2,12 %
Southwest Gas Corporation	2,12 %
Ger Postal Pens. Sec. v.05(2021)	2,10 %
Glencore Fin. EU S.A. v.10(2017)	2,05 %

Quelle: CleverSoft FondsDB™



RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Synthetischer Indikator

← Geringeres Risiko

Höheres Risiko →

← Potentiell geringerer Ertrag

Potentiell höherer Ertrag →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Beschreibung: Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil des Fonds. Die getroffene Einstufung kann Änderungen unterliegen und sich im Laufe der Zeit daher verändern. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Grund der Einstufung: Dieser Fonds wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil sein Anteilpreis mittleren Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko moderat sein können.

Quelle: Wesentliche Informationen für den Anleger (KID)

CHANCEN

- Verminderung von Wertschwankungen durch Kombination mehrerer Anlageklassen und Streuung des Anlagekapitals über eine Vielzahl von Einzelwerten (Diversifikation)
- professioneller Anlageberater mit langjähriger Erfahrung
- aktives Risikomanagement und Absicherungsmaßnahmen (Kapitalerhalt steht im Vordergrund)
- aktives Fondsmanagement mit Absolute Return Ansatz (Ziel sind positive Renditen auch in schwachen Marktphasen)
- Partizipation an positiven Wertentwicklungen der Aktien- und Rentenmärkte

RISIKEN

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge in Aktienanlagen
- Kursverluste durch allgemeine Renditeanstiege und/oder Erhöhung von Renditeaufschlägen spezifischer Emittenten
- Allgemeine, geographische und geopolitische Länderrisiken
- Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiken
- Wechselkursrisiken durch Anlage in Fremdwährungen

ALLGEMEIN GILT

Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

DISCLAIMER

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Die Kosten der Fondsanlage beeinflussen das tatsächliche Anlageergebnis. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Allein verbindliche Grundlage für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen (Verkaufprospekte und Berichte), aus denen Sie die ausführlichen Informationen zu den potenziellen Risiken entnehmen können. Diese sind neben der Verwaltungsgesellschaft ETHENA Independent Investors S.A. und der Depotbank, auch bei den jeweiligen nationalen Zahl- oder Informationsstellen kostenlos erhältlich. Diese sind: Deutschland: DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, D-60265 Frankfurt am Main; Liechtenstein: Volksbank AG, Feldkircher Strasse 2, FL-9494 Schaan; Luxemburg: DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen; Österreich: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien. Die Verkaufsunterlagen finden Sie u.a. auf www.ethenea.com/fonds. Die Wesentlichen Anlegerinformationen werden Ihnen dort in der jeweils gültigen Amtssprache des Vertriebslandes zur Verfügung gestellt. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich der Produktbeschreibung, stellen keine Anlageberatung dar und beinhalten kein Angebot eines Beratungsvertrages, Auskunftsvertrages oder zum Kauf/Verkauf von Wertpapieren. Der Inhalt ist sorgfältig recherchiert und zusammengestellt und geprüft. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden.

¹ Bei den Angaben handelt es sich um Vergangenheitsdaten, die keinen Indikator für zukünftige Entwicklungen darstellen. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Vertragsbedingungen dem Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten. Die Wertentwicklungsberechnung erfolgt nach der BVI Methode, d.h. ein Ausgabeaufschlag, Transaktionskosten (wie Ordergebühren und Maklercourtage) sowie Depot- und andere Verwaltungsgebühren sind in der Berechnung nicht enthalten. Das Anlageergebnis würde unter der Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages geringer ausfallen. Die angegebenen Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.

² Unter der Position „Liquidität“ sind Festgelder, Callgelder und Kontokorrent- und sonstige Konten zusammengefasst. Produktarten mit einem Anteil am Nettoinventarwert von 3% oder kleiner sind unter der Position „Sonstiges“ zusammengefasst.

Alle Angaben (sofern nicht anders vermerkt): Stand 31.07.2012. Dieses Dokument ist MiFID aktuell.

ETHENA Independent Investors S.A. • 9a, rue Gabriel Lippmann • L-5365 Munsbach • R.C.S. Luxemburg B 155427 • Telefon +352 276 921 10 • Fax +352 276 921 99 • info@ethenea.com • www.ethenea.com



ETHENA
Independent Investors



Interessenverband
vermögensverwaltender
Investment-Fonds