



INFORMATIONEN ZUM FONDS ETHNA-AKTIV E (T)

ISIN / WKN	LU0431139764 / A0X8U6
Anteilsklasse	thesaurierend (T)
Bloomberg	ETAKTVE LX
Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A., Luxemburg
Anlagekategorie	Gem. Fonds Europa & OECD
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Sitzland	Luxemburg
Auflagedatum	01.07.2009
Geschäftsjahresende	31.12.
Fondsvolumen	2,85 Mrd.
Tranchenvolumen	604,11 Mio.
Währung	EUR

Gebühren

Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00 %
Managementvergütung	1,50 % p. a.
Verwaltungsgebühr	0,15 % p. a.
Depotbankvergütung	0,05 % p. a.
Leistungsabhängige Vergütung	20 % der über 5 % hinausgehenden Wertentwicklung
TER per 31.12.2011	1,81 %

Wertentwicklung (16.07.2009 - 31.07.2012) in %¹



Perfomancedaten der thesaurierenden Tranche

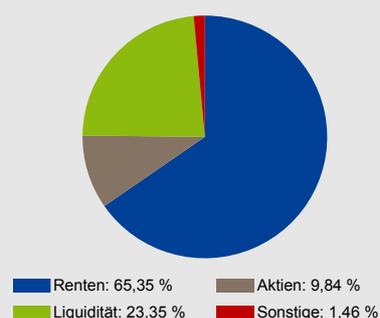
Rücknahmepreis zum 31.07.2012 in EUR	113,88
1 Monat	+2,24 %
3 Monate	+2,62 %
Seit Jahresanfang 2012	+4,82 %
Seit Auflegung	+21,32 %
2011	-1,87 %
2010	+9,94 %
2009	+7,28 %
Annualisierte Volatilität (12 Monate)	3,70 %
Sharpe Ratio (12 Monate)	0,38

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.

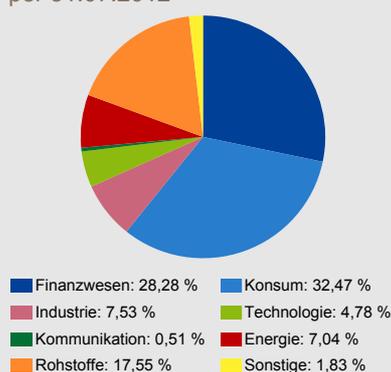
ANLAGEZIEL: SUBSTANZ SICHERN. LANGFRISTIGE WERTE SCHAFFEN.

Mit dem Ziel, Kapital zu sichern und langfristige Werte zu schaffen, richtet sich der **Ethna-AKTIV E** an Anleger, für die Stabilität, Werterhalt und Liquidität des Fondsvermögens wichtig sind und die dennoch einen angemessenen Wertzuwachs erzielen möchten. Das erreicht der Fonds durch einen aktiven Managementansatz, der sowohl die aktuelle Marktsituation als auch künftige Entwicklungen berücksichtigt. Entsprechend basiert die Zusammensetzung des **Ethna-AKTIV E** auf einer flexiblen und ausgewogenen Anlagestrategie. Nach dem Grundsatz der Risikostreuung investiert das Fondsmanagement in liquide Mittel, Anleihen und bis zu maximal 49 Prozent in Aktien.

Portfoliostruktur per 31.07.2012²



Branchenallokation (Aktieninvestments) per 31.07.2012



Top 15 Positionen per 31.07.2012

Europ. Investitionsb. v.10(2022)	2,97 %
Landwirt. Rentenb. v.11(2018)	1,97 %
General Electric CAF v.12(2017)	1,89 %
Mellinckrod 1	1,87 %
Dubai Hld. COG LLC v.07(2014)	1,66 %
Achmea BV EMTN FRN Perp.	1,59 %
Kommunalb. AS MTN v.11(2016)	1,46 %
BR Deutschland v.11(2013)	1,43 %
BR Deutschland v.11(2013)	1,42 %
Verwaltungs-und Privat-Bank AG	1,38 %
ING Groep NV EMTN Perp.	1,32 %
Ger Postal Pens. Sec. v.05(2021)	1,30 %
Fidelity Int. Ltd. v.12(2024)	1,20 %
BNP Paribas S.A. Perp.	1,13 %
Norwegen v.11(2012)	1,10 %

Quelle: CleverSoft FondsDB™

