

Ethna-AKTIV E A

Fondsdaten per 31.10.2012

| Basisdaten | |
|------------------------------|---|
| WKN / ISIN: | 764930 / LU0136412771 |
| Fondsgesellschaft | ETHNEA Independent Investors S.A. |
| Fondsmanager | Herr Luca Pesarini, Herr Guido Barthels, Herr Arnoldo Valsangiacomo |
| Anlageregion | Europa |
| Fondskategorie | Mischfonds |
| Asset-Schwerpunkt | defensiv |
| Fonds-Benchmark | 60% IBoxx Euro Total Return, 40% MSCI Europe |
| Risikoklasse | 1 2 3 4 |
| Risiko-Ertrags-Profil (SRRI) | 1 2 3 4 5 6 7 |
| Fondsvolumen | 3.090,00 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

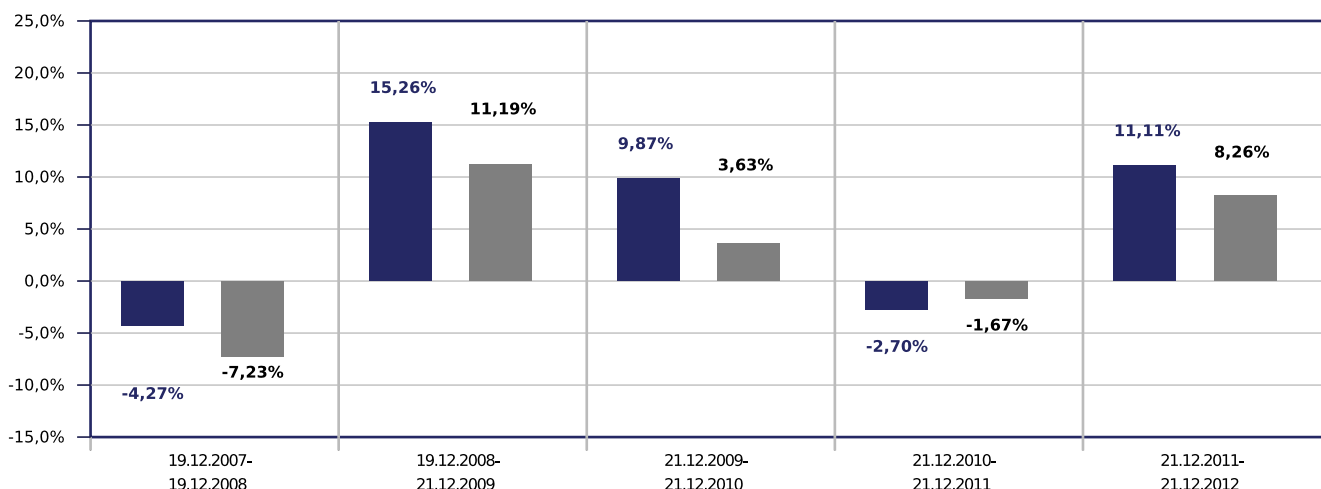
| | |
|-----------------------------|-------|
| FFB-Online-Orderschlusszeit | 14:00 |
| Preisfeststellung | t+1 |

Preise

| | |
|----------------|------------|
| Preise vom | 28.12.2012 |
| Ausgabepreis | 121,52 EUR |
| Rücknahmepreis | 117,98 EUR |

Wertentwicklung in EUR

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



Beispielrechnung für 1.000 EUR *

| | | | | |
|----------|------------|------------|------------|------------|
| 929,44 € | 1.071,29 € | 1.177,03 € | 1.145,30 € | 1.272,50 € |
|----------|------------|------------|------------|------------|

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



Ethna-AKTIV E A

Fondsdaten per 31.10.2012

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.

Wertentwicklung

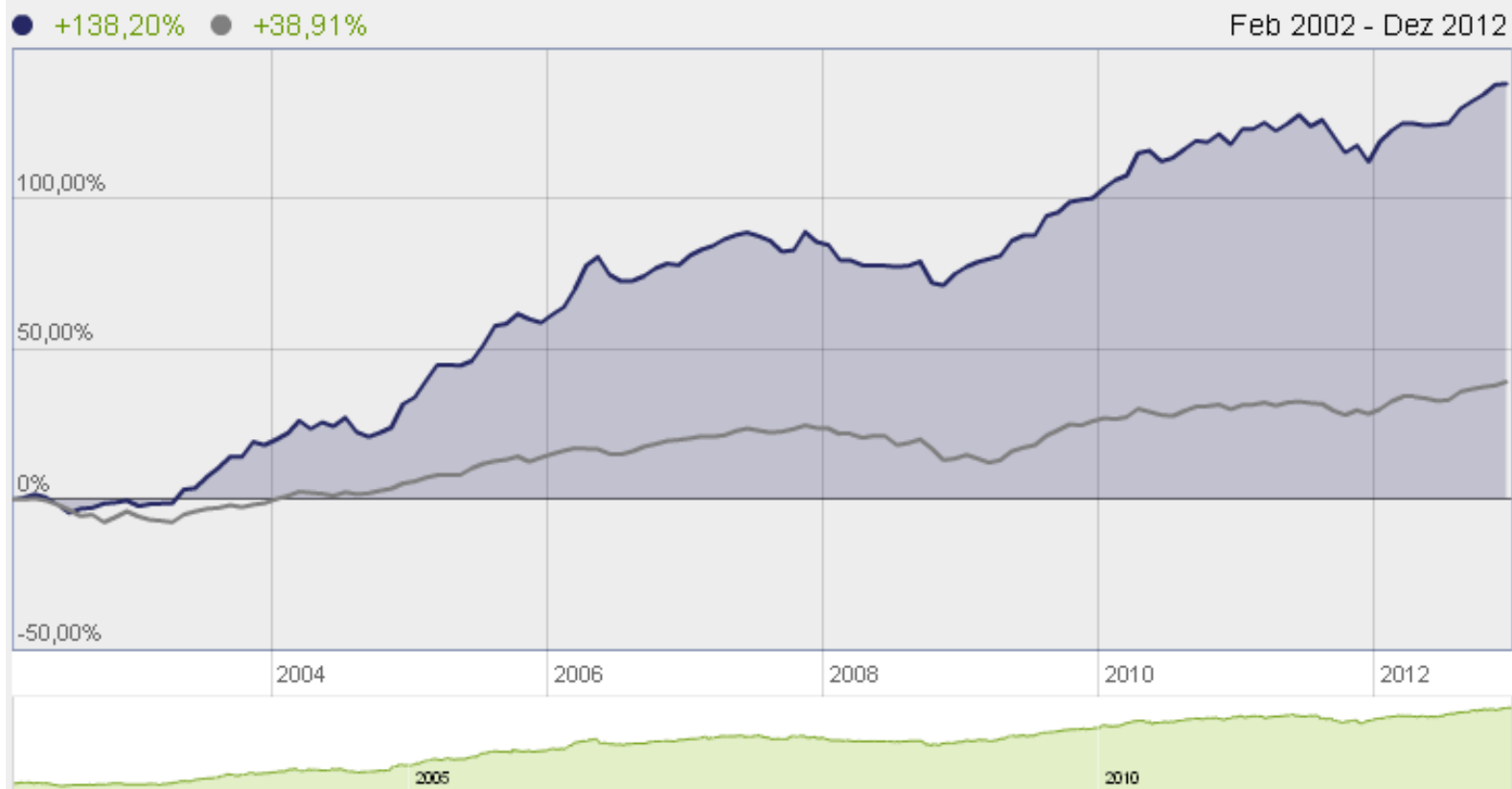
■ Ethna-AKTIV E A

■ Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Mischfonds defensiv Europa

ERWEITERTE WERTENTWICKLUNG

Währung: EUR

Feb 2002 - Dez 2012



Wertentwicklung in EUR

| | gesamt | | p.a. | |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|
| | Fonds | Sektor | Fonds | Sektor |
| 1 Woche | -0,02% | n.v. | | |
| 1 Monat | 1,43% | 1,18% | | |
| 3 Monate | 2,74% | 1,70% | | |
| 6 Monate | 7,13% | 5,39% | | |
| seit Jahresbeginn | 9,83% | 7,79% | | |
| 1 Jahr | 10,57% | 8,26% | 10,57% | 8,26% |
| 3 Jahre | 18,64% | 11,09% | 5,86% | 3,57% |
| 5 Jahre | 30,79% | 14,69% | 5,52% | 2,78% |

Risikokennzahlen

| | 1 Jahr | | 3 Jahre | |
|----------------|--------|--------|---------|--------|
| | Fonds | Sektor | Fonds | Sektor |
| Volatilität | 3,74% | 3,86% | 5,08% | 4,75% |
| Sharpe Ratio | 3,06 | 2,15 | 1,03 | 0,59 |
| Tracking Error | 6,89% | 6,51% | 6,12% | 5,90% |
| Korrelation | 0,75 | 0,68 | 0,74 | 0,67 |
| Beta | 1,00 | 0,87 | 1,08 | 0,90 |

Ethna-AKTIV E A

Fondsdaten per 31.10.2012

| Wertentwicklung in EUR | | | | |
|------------------------|---------|--------|-------|--------|
| | gesamt | | p.a. | |
| | Fonds | Sektor | Fonds | Sektor |
| 10 Jahre | 145,95% | 52,31% | 9,42% | 4,30% |
| seit Auflegung | 140,63% | n.v. | | n.v. |

| Risikokennzahlen | | | | |
|------------------|--------|--------|---------|--------|
| | 1 Jahr | | 3 Jahre | |
| | Fonds | Sektor | Fonds | Sektor |
| Treynor Ratio | 11,48% | 8,78% | 4,87% | 2,90% |

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 27.12.2012

| Die 10 größten Engagements | | |
|----------------------------|-------------|------|
| Spanien v.11(2022) | <div></div> | 2,6% |
| Landwirt. Rentenb. v... | <div></div> | 1,8% |
| Mellinckrodt 1 A | <div></div> | 1,7% |
| Achmea Hypobk. | <div></div> | 1,7% |
| General Electric CAF... | <div></div> | 1,7% |
| Dubai Hld. COG LLC v... | <div></div> | 1,6% |
| Novartis AG | <div></div> | 1,5% |
| Kommunalb. AS MTN v.... | <div></div> | 1,4% |
| Deutsche Bank AG | <div></div> | 1,4% |
| Verwaltungs- & Priva... | <div></div> | 1,3% |

| Vermögensaufteilung | | |
|---------------------|-------------|-------|
| Renten | <div></div> | 55,0% |
| Aktien | <div></div> | 25,5% |
| Geldmarkt/Kasse | <div></div> | 17,6% |
| gemischt | <div></div> | 1,9% |

| Regionen-/Länderaufteilung** | | |
|------------------------------|-------------|-------|
| Europa | <div></div> | 82,4% |
| Kasse | <div></div> | 17,6% |

| Branchenaufteilung | | |
|-------------------------|-------------|-------|
| Finanzen | <div></div> | 39,0% |
| Konsumgüter | <div></div> | 30,7% |
| Grundstoffe | <div></div> | 17,2% |
| Energie | <div></div> | 6,7% |
| Industrie / Investit... | <div></div> | 3,1% |
| Telekommunikationsdi... | <div></div> | 1,8% |
| Technologie | <div></div> | 1,6% |
| Divers | <div></div> | 0,0% |

| 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 31.10.2012

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 27.12.2012

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.