



## INFORMATIONEN ZUM FONDS ETHNA-AKTIV E (A)

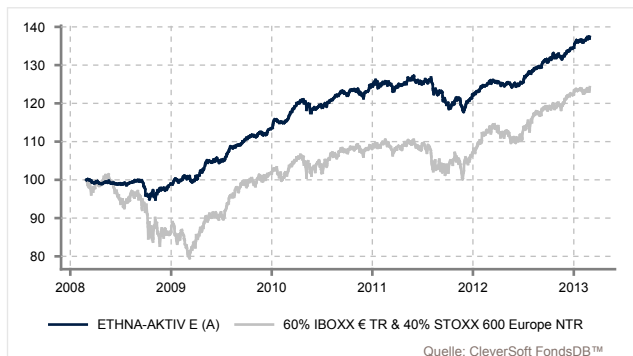
|                     |   |
|---------------------|---|
| ISIN / WKN          | LU0136412771 / 764930                         |
| Anteilsklasse       | ausschüttend (A)                              |
| Bloomberg           | ETHAKTE LX                                    |
| Fondsgesellschaft   | ETHENEA Independent Investors S.A., Luxemburg |
| Anlagekategorie     | Gem. Fonds Europa & OECD*                     |
| Depotbank           | DZ PRIVATBANK S.A.                            |
| Sitzland            | Luxemburg                                     |
| Erstausgabedatum    | 15.02.2002                                    |
| Geschäftsjahresende | 31.12.  |
| Fondsvolumen        | 3,86 Mrd.                                     |
| Tranchenvolumen     | 2,83 Mrd.                                     |
| Währung             | EUR   |
| Letzte Ausschüttung | 0,81 EUR je Anteil,<br>02.04.2012             |

### 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 31.12.2012           | 1,81 %   |

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

## Wertentwicklung (29.02.2008 - 28.02.2013) in %<sup>1</sup>



### Perfomancedaten der ausschüttenden Tranche

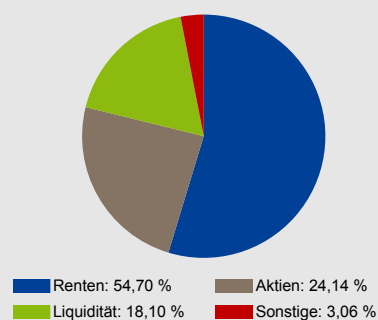
|                                       |           |      |          |
|---------------------------------------|-----------|------|----------|
| Rücknahmepreis zum 28.02.2013 in EUR  | 120,45    |      |          |
| 1 Monat                               | +0,94 %   |      |          |
| 3 Monate                              | +3,30 %   |      |          |
| Seit Jahresanfang 2013                | +2,09 %   |      |          |
| Seit Auflegung                        | +146,11 % |      |          |
| 2012                                  | +10,02 %  | 2006 | +12,52 % |
| 2011                                  | -1,86 %   | 2005 | +20,30 % |
| 2010                                  | +9,93 %   | 2004 | +11,55 % |
| 2009                                  | +14,54 %  | 2003 | +22,79 % |
| 2008                                  | -3,90 %   | 2002 | -2,40 %  |
| 2007                                  | +1,96 %   |      |          |
| Annualisierte Volatilität (12 Monate) | 2,81 %    |      |          |
| Sharpe Ratio (12 Monate)              | 3,33      |      |          |

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.

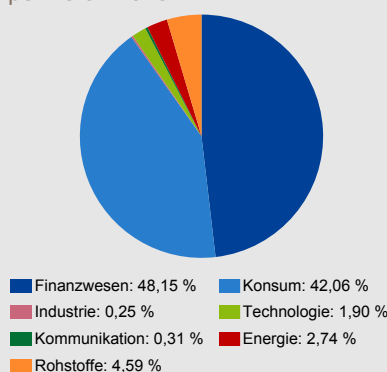
Mit dem Ziel, Kapital zu sichern und langfristige Werte zu schaffen, richtet sich der **Ethna-AKTIV E** an Anleger, für die Stabilität, Werterhalt und Liquidität des Fondsvermögens wichtig sind und die dennoch einen angemessenen Wertzuwachs erzielen möchten. Das erreicht der Fonds durch einen aktiven 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 28.02.2013<sup>2</sup>



Quelle: CleverSoft FondsDB™

### Branchenallokation (Aktieninvestments) per 28.02.2013



Quelle: CleverSoft FondsDB™

### Top 15 Positionen per 28.02.2013

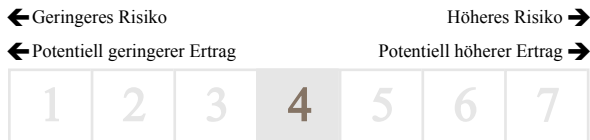
|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Spanien v.11(2022)              | 4,10 % |
| Bundesländer v.13(2023)         | 2,56 % |
| Talanx AG                       | 2,32 % |
| Achmea BV EMTN FRN Perp.        | 1,75 % |
| Swiss Re AG                     | 1,57 % |
| Citigroup Inc.                  | 1,50 % |
| Landwirt. Rentenb. v.11(2018)   | 1,44 % |
| Mellinckrod 1                   | 1,37 % |
| Verwaltungs- und Privat-Bank AG | 1,35 % |
| Allianz SE                      | 1,34 % |
| Dte. Post AG v.12(2024)         | 1,34 % |
| Dubai Hld. COG LLC v.07(2014)   | 1,29 % |
| Astrazeneca Plc.                | 1,25 % |
| Johnson & Johnson               | 1,21 % |
| Volvo AB -B-                    | 1,19 % |

Quelle: CleverSoft FondsDB™



## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

### Synthetischer Indikator



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)
- Stabilität und Kontinuität durch den Schwerpunkt festverzinsliche Wertpapiere
- 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 Anteilswerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekte und Berichte), aus denen Sie die ausführlichen Informationen zu den potenziellen Risiken entnehmen können. Diese sind neben der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA 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; Frankreich: CACEIS Bank, 1/3, Place Valhubert, F-75013 Paris; Italien: State Street Bank S.p.A., Via Col Moschin, n. 16, IT-20136 Milano; 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 österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien; Schweiz: IPConcept (Schweiz) AG, In Gassen 6, Postfach 2918, CH-8022 Zürich; Spanien: CAPITAL STRATEGIES PARTNERS, A.V., S.A., C/ Joaquin Bau, 7, 3ª, ES-28036 Madrid; RBC Dexia, 20, Fernando el Santo, ES-28010 Madrid. Die Verkaufsunterlagen finden Sie u.a. auf [www.ethenea.com/fonds](http://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.

<sup>1</sup> 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 Maklercourtages) 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.

<sup>2</sup> 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 28.02.2013. Dieses Dokument ist MiFID aktuell.

ETHENEA 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](mailto:info@ethenea.com) • [www.ethenea.com](http://www.ethenea.com)



**ETHENEA**  
Independent Investors

