

Ethna-AKTIV E A

Fondsdaten per 31.12.2013

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	<table><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td></tr></table>	1	2	3	4			
1	2	3	4					
Risiko-Ertrags-Profil (SRRI)	<table><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td></tr></table>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		
Fondsvolumen	5.900,00 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) 2012	1,81%

Abwicklungsmodalitäten

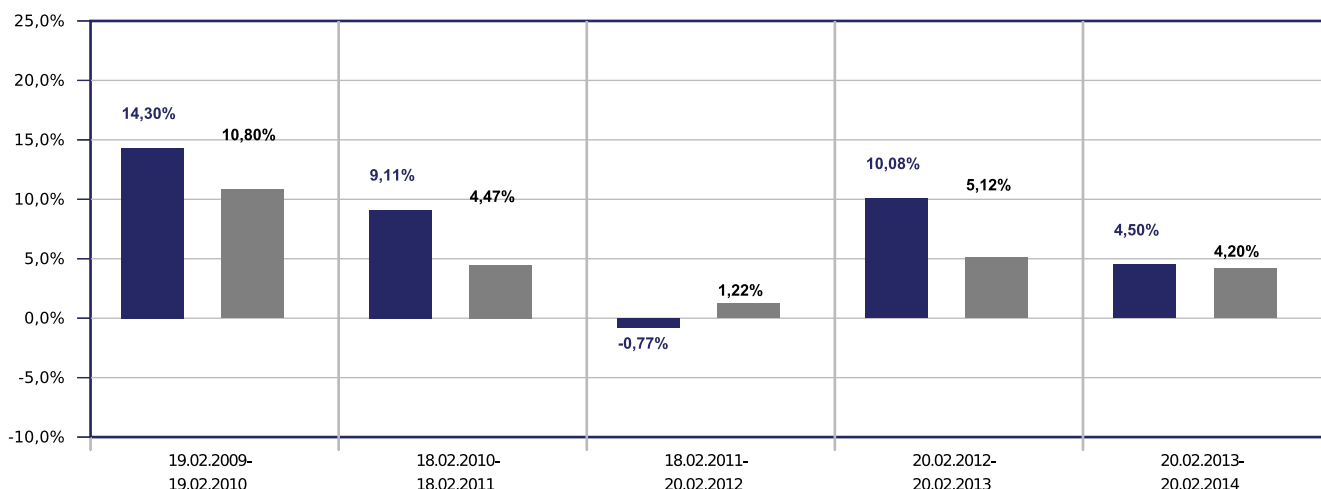
FFB-Online-Orderschlusszeit	14:00
Preisfeststellung	t+1

Preise

Preise vom	21.02.2014
Ausgabepreis	129,19 EUR
Rücknahmepreis	125,43 EUR

Wertentwicklung in EUR

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



Beispielrechnung für 1.000 EUR *

1.109,71 €	1.210,79 €	1.201,45 €	1.322,52 €	1.382,08 €
------------	------------	------------	------------	------------

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



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.

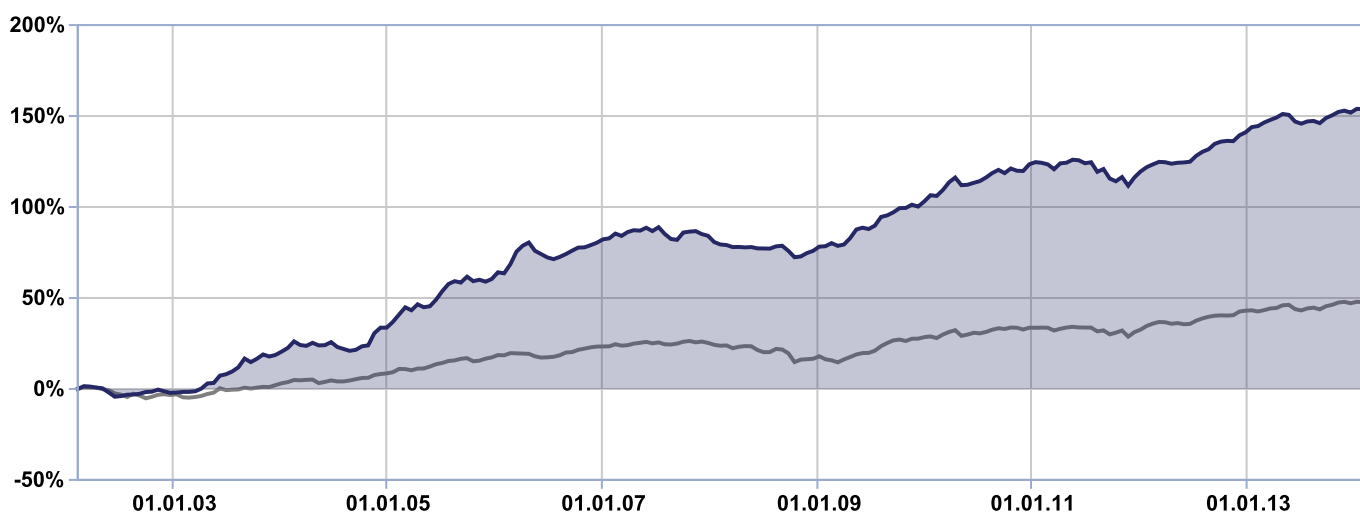
Allgemeines Beispiel: Bei einem Ausgabeaufschlag von 5% ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages vermindert wird. Dadurch reduziert sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,80% (Berechnung: $100\% - [(100\%/105\%)*100]$). 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 21.02.2014, EUR)

■ Ethna-AKTIV E A

■ Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Mischfonds defensiv Europa



Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	0,40%	n.v.		
1 Monat	0,49%	0,31%		
3 Monate	1,96%	1,08%		
6 Monate	4,30%	3,31%		
seit Jahresbeginn	1,21%	1,19%		
1 Jahr	4,50%	4,21%	4,50%	4,21%
3 Jahre	14,15%	12,08%	4,51%	3,87%
5 Jahre	42,75%	29,98%	7,38%	5,38%

Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	3,26%	4,14%	4,58%	4,39%
Sharpe Ratio	1,20	0,85	0,84	0,75
Tracking Error	3,57%	4,25%	4,98%	5,03%
Korrelation	0,83	0,79	0,77	0,74
Beta	0,64	0,74	0,92	0,83

Ethna-AKTIV E A

Fondsdaten per 31.12.2013

Wertentwicklung in EUR				
	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
10 Jahre	103,86%	44,75%	7,38%	3,77%
seit Auflegung	157,15%	n.v.		n.v.

Risikokennzahlen				
	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Treynor Ratio	6,10%	5,01%	4,17%	3,99%

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 20.02.2014

Die 10 größten Engagements		
Oslo v.12(2022)		1,9%
Dte. Post AG v.12(2024)		1,9%
Deutschland v. 13 (2...		1,7%
Talanx AG		1,6%
Spanien v. 08(2024)		1,6%
Achmea BV EMTN FRN P...		1,4%
Oslo v. 13(2023)		1,3%
Verwaltungs- & Priva...		1,1%
Swiss Re AG		1,1%
Scottish Widows Plc....		1,1%

Vermögensaufteilung		
Renten		55,9%
Geldmarkt/Kasse		22,7%
Aktien		19,7%
gemischt		1,7%

Regionen-/Länderaufteilung**		
Europa		77,4%
Kasse		22,7%

Branchenaufteilung		
Finanzen		40,0%
Konsumgüter		30,9%
Telekommunikationsdi...		10,4%
Industrie / Investit...		5,9%
Energie		5,6%
Grundstoffe		3,3%
Versorger		2,3%
Technologie		1,6%

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
03.04.2013	0,40 EUR	121,24 EUR	n.v.	n.v.
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 31.12.2013

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 20.02.2014

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://www.de/disclaimer/>), Morningstar Rating, S&P Rating, FERF Fonds Rating (Hinweise unter <http://www.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.