

# Ethna-AKTIV E A

Fondsdaten per 31.07.2014

Basisdaten	
WKN / ISIN:	764930 / LU0136412771
Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.
Fondsmanager	Herr Luca Pesarini, Herr Guido Barthels, Herr Arnaldo Valsangiacomo
Anlageregion	Europa
Fondskategorie	Mischfonds
Asset-Schwerpunkt	defensiv
Fonds-Benchmark	60% IBoxx Euro Total Return, 40% MSCI Europe
Risikoklasse	<input type="checkbox"/> 1 <input checked="" type="checkbox"/> 2 <input type="checkbox"/> 3 <input type="checkbox"/> 4
Risiko-Ertrags-Profil (SRRRI)	<input type="checkbox"/> 1 <input type="checkbox"/> 2 <input type="checkbox"/> 3 <input checked="" type="checkbox"/> 4 <input type="checkbox"/> 5 <input type="checkbox"/> 6 <input type="checkbox"/> 7
Fondsvolumen	7.530,00 Mio. EUR (alle Tranchen)
Auflegungsdatum	15.02.2002
Ertragsverwendung	ausschüttend
Steuerstatus	transparent
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Kauf / Verkauf	Ja / Ja
Spar- / Auszahlplan	Ja / Ja
Vermögenswirksame Leistungen	nicht möglich

## Fondsprofil

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) 2013	1,83%

## Abwicklungsmodalitäten

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

## Preise

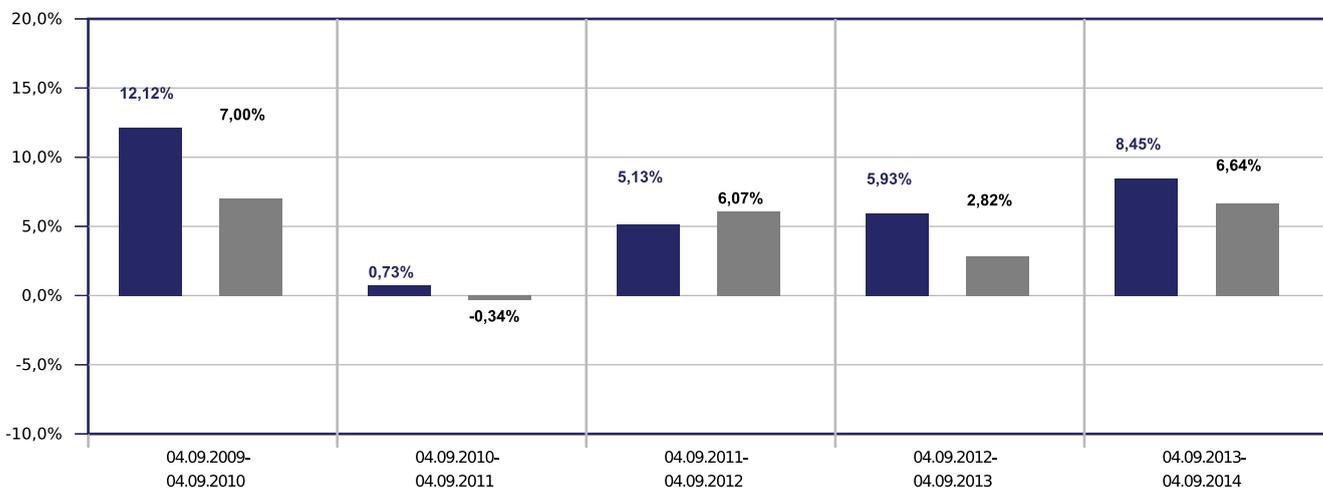
Preise vom	05.09.2014
Ausgabepreis	134,21 EUR
Rücknahmepreis	130,30 EUR

## Ratings

FWW FundStars®	★★★★
Morningstar Rating™	★★★★★
FERI Rating	B

## Wertentwicklung in EUR

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



## Beispielrechnung für 1.000 EUR \*

1.088,53 €	1.096,43 €	1.152,68 €	1.220,99 €	1.324,21 €
------------	------------	------------	------------	------------

\* 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 Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Die Beispielrechnung spiegelt den aktuell maximalen Ausgabeaufschlag des Fonds wieder. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikation für zukünftige Erträge.

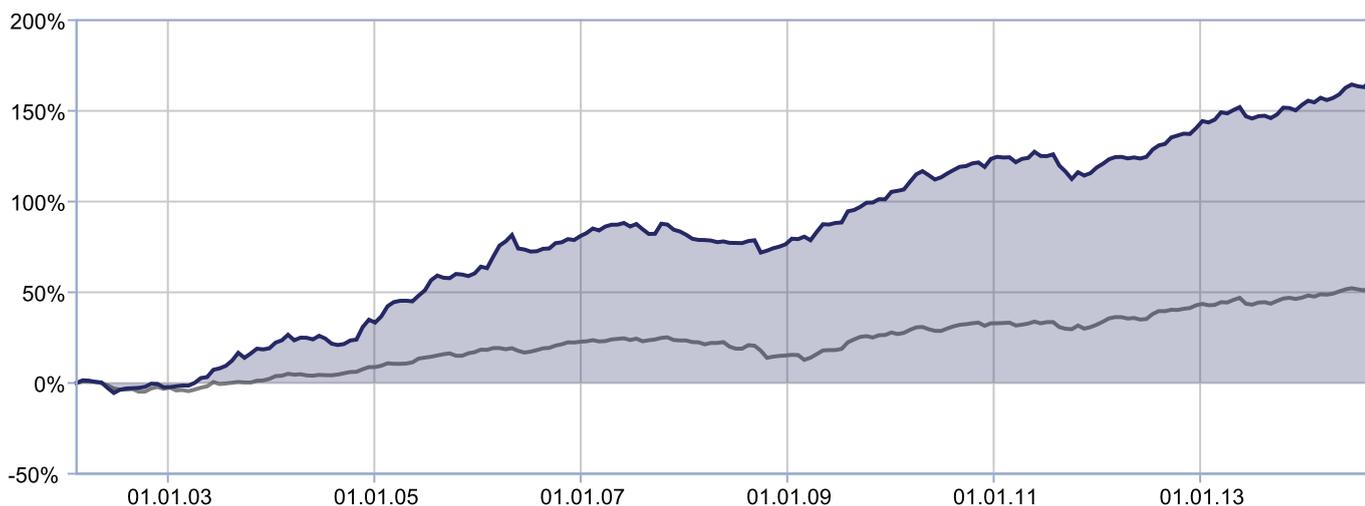
Allgemeines Beispiel: Bei einem Ausgabeaufschlag von 5% ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages vermindert wird. Dadurch reduziert sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,80% (Berechnung:  $100\% - [(100\%/105\%)*100]$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

Sofern das Ende bzw. der Anfang eines Zeitraums auf ein Wochenende oder einen Feiertag fällt, wird für die Berechnung der Wertentwicklung der letzte zur Verfügung stehende Preis herangezogen.

## Wertentwicklungsgrafik (15.02.2002 bis 05.09.2014, EUR)

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



## Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	0,08%	n.v.		
1 Monat	1,62%	1,30%		
3 Monate	1,88%	1,05%		
6 Monate	3,72%	2,94%		
seit Jahresbeginn	5,00%	4,00%		
1 Jahr	8,45%	6,64%	8,45%	6,64%
3 Jahre	20,77%	17,02%	6,49%	5,38%
5 Jahre	36,54%	25,66%	6,43%	4,67%

## Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	2,88%	2,94%	4,53%	4,49%
Sharpe Ratio	0,14	0,10	0,01	-0,01
Tracking Error	1,44%	1,89%	2,09%	2,67%
Korrelation	0,87	0,79	0,90	0,80
Beta	1,16	1,01	1,16	1,02

# Ethna-AKTIV E A

Fondsdaten per 31.07.2014

	Wertentwicklung in EUR			
	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
10 Jahre	120,22%	50,36%	8,21%	4,16%
seit Auflegung	166,77%	n.v.		n.v.

	Risikokennzahlen			
	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Treynor Ratio	0,35%	0,30%	0,05%	0,01%

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 04.09.2014

Die 10 größten Engagements		
Deutschland 26.02.2016		2,4%
Deutschland 11.09.2015		2,0%
Deutschland 12.06.2015		2,0%
Deutschland 11.12.2015		2,0%
US Treasury 31.01.2019		2,0%
US Treasury 30.06.2019		2,0%
Oslo v.12(2022)		1,7%
Deutschland 12.04.2019		1,7%
US Treasury v.14(2024)		1,5%
Oslo v.13(2023)		1,4%

Vermögensaufteilung		
Renten		58,3%
Aktien		27,3%
Geldmarkt/Kasse		13,5%
gemischt		1,0%

Regionen-/Länderaufteilung**		
Europa		86,5%
Kasse		13,5%

Branchenaufteilung		
Konsumgüter		29,6%
Finanzen		27,5%
Telekommunikationsdi...		18,4%
Energie		7,4%
Grundstoffe		7,3%
Technologie		6,1%
Industrie / Investit...		3,7%

**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
02.04.2014	0,35 EUR	125,04 EUR	n.v.	n.v.
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.

\*\* Die Angaben beziehen sich auf den Wertpapieranteil des Fonds.

# Ethna-AKTIV E A

Fondsdaten per 31.07.2014

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 04.09.2014

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.

Eine Erläuterung von Begriffen können Sie jederzeit unter <https://www.ffb.de/> im Menüpunkt "Wissen" - "Glossar" bzw. nach Ihrem Login im Frontend der FFB unter dem Menüpunkt "Produktservice" - "Glossar" abrufen.

Datenquellen: Fondsdaten FWW GmbH (Hinweise unter <http://fww.de/disclaimer/>), Morningstar 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.