

# Ethna-AKTIV A

Fondsdaten per 30.04.2015

Basisdaten	
WKN / ISIN:	764930 / LU0136412771
Fondsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.
Fondsmanager	Herr Luca Pesarini, Herr Guido Barthels, Herr Arnaldo Valsangiacomo, Herr Daniel Stefanetti
Anlageregion	Welt
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 (SRRI)	<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	11.870,00 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

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

## Anlagestrategie

Ziel des Fonds ist die Sicherung des Kapitals und die Erzielung eines angemessenen Wertzuwachses. Das erreicht das Portfolio Management durch einen aktiven Managementansatz, der sowohl die aktuelle Marktsituation als auch künftige Entwicklungen berücksichtigt. Entsprechend basiert die Zusammensetzung des Fonds auf einer flexiblen und ausgewogenen Anlagestrategie. Damit werden unnötige Risiken vermieden und eine geringe Volatilität erreicht. Nach dem Grundsatz der Risikostreuung investiert das Portfolio Management in liquide Mittel, Anleihen und bis zu maximal 49% in Aktien.

## Risiko- und Ertragsprofil

Informationen zu den mit der Anlage verbundenen Risiken entnehmen Sie bitte dem Risiko- und Ertragsprofil des Fonds in den "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KID).

## Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag (effektiv)	3,00% (2,91%)
Depotbankgebühr p.a.	0,05%
Managementgebühr p.a.	1,65%
Performancegebühr	siehe unten
Gesamtkostenquote (TER) 2014	1,83%

## Abwicklungsmodalitäten

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

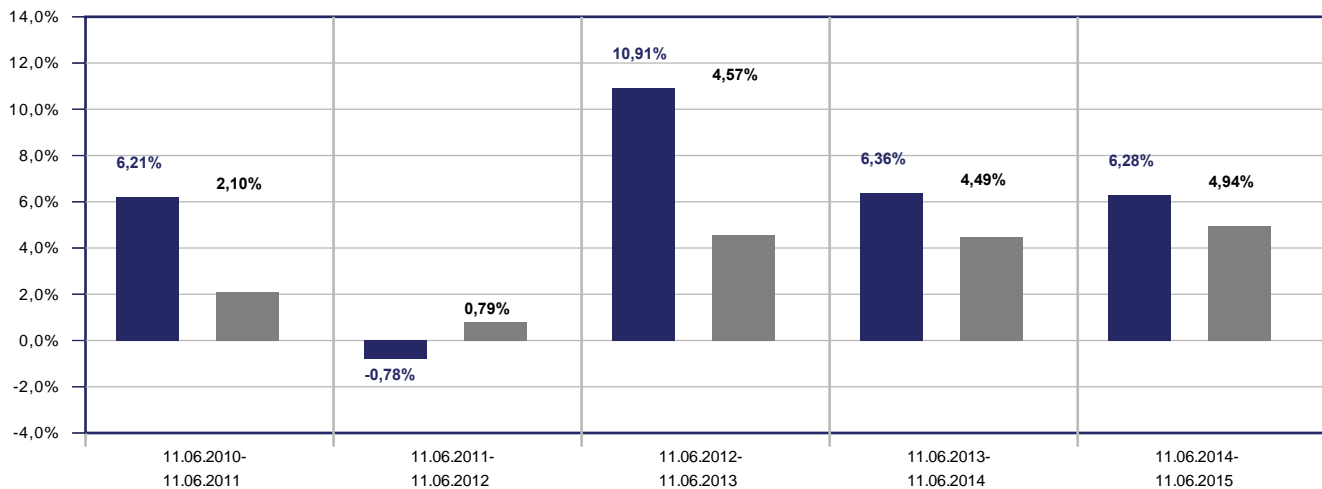
## Preise

Preise vom	12.06.2015
Ausgabepreis	140,31 EUR
Rücknahmepreis	136,22 EUR

## Wertentwicklung in EUR

■ Ethna-AKTIV A

■ Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Mischfonds defensiv Welt



### Beispielrechnung für 1.000 EUR \*

1.031,15 €	1.023,15 €	1.134,80 €	1.207,01 €	1.282,80 €
------------	------------	------------	------------	------------

\* 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.

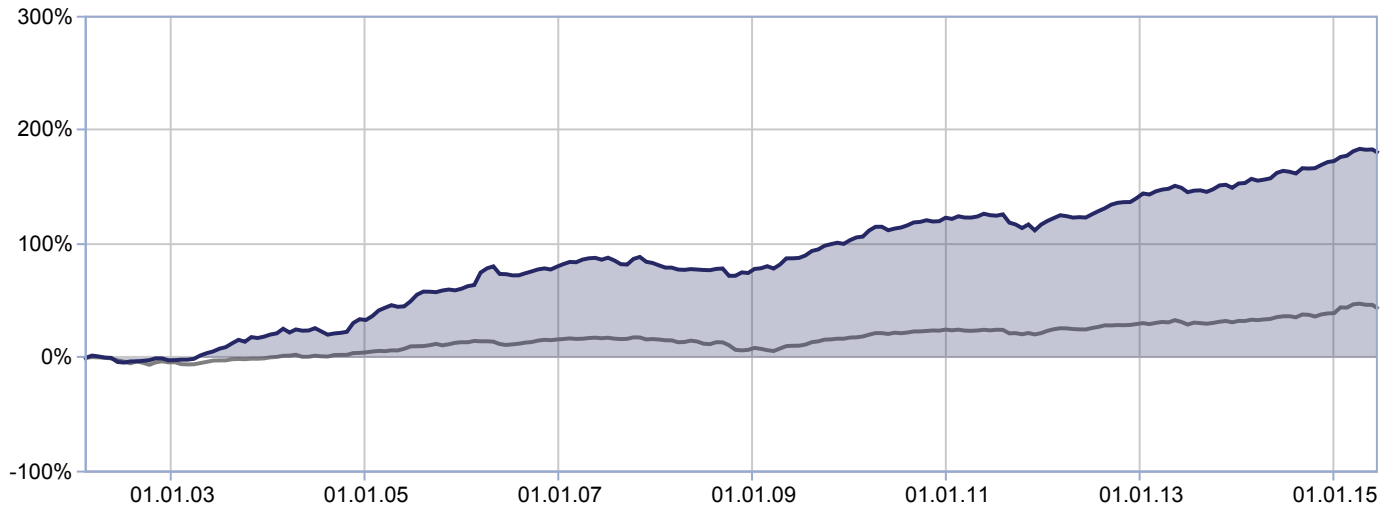
Allgemeines Beispiel: Bei einem Ausgabeaufschlag von 5% ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages vermindert wird. Dadurch reduziert sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,80% (Berechnung:  $100\% - [(100\%/105\%)*100]$ ). 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 12.06.2015, EUR)

- Ethna-AKTIV A
- Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Mischfonds defensiv Welt



### Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	-0,26%	n.v.		
1 Monat	-0,49%	-1,43%		
3 Monate	0,35%	-1,90%		
6 Monate	3,87%	3,68%		
seit Jahresbeginn	2,65%	3,20%		
1 Jahr	6,28%	5,28%	6,28%	5,28%
3 Jahre	25,38%	15,31%	7,83%	4,86%
5 Jahre	31,95%	18,84%	5,70%	3,51%
10 Jahre	89,68%	37,93%	6,61%	3,27%
seit Auflegung	180,77%	n.v.		n.v.

### Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	1,76%	4,38%	2,75%	3,89%
Sharpe Ratio	4,47	1,85	2,90	1,40
Tracking Error	2,74%	3,14%	2,11%	2,52%
Korrelation	0,59	0,78	0,74	0,79
Beta	0,31	1,02	0,67	1,02
Treynor Ratio	25,62%	8,08%	11,86%	5,31%

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 11.06.2015

Die 10 größten Engagements		
Deutschland 26.02.2016		2,6%
Spanien v.14(2024)		2,1%
ROCHE HOLDING AG		1,7%
Spanien Reg.S. v.15(...)		1,7%
Deutschland 13.04.2018		1,7%
Deutschland 11.12.2015		1,7%
Portugal Reg.S. v.15...		1,6%
1011778 B.C. ULC/N.R...		1,3%
Koninklijke Philips NV		1,3%
KfW v.14(2019)		1,3%

Vermögensaufteilung		
Renten		47,3%
Aktien		29,4%
Geldmarkt/Kasse		18,2%
gemischt		5,0%

Regionen-/Länderaufteilung**		
Welt		81,8%
Kasse		18,2%

Branchenaufteilung		
Konsumgüter		63,4%
Finanzen		16,7%
Industrie / Investit...		8,6%
Grundstoffe		6,1%
Telekommunikationsdi...		2,7%
Versorger		1,3%
Technologie		0,9%
Energie		0,4%

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
07.04.2015	0,4214 EUR	136,83 EUR	n.v.	n.v.
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.

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

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 11.06.2015

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 Darstellung der Anlagestrategie kann redaktionell überarbeitet sein. Die für die Beurteilung des Fonds rechtlich relevante Darstellung finden Sie in den "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KID). Die gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei Ihrem Berater oder der FFB.