

Ethna-AKTIV E A

Stammdaten & Performance

Performance



Rücknahmepreis	31.01.2012	109,65 EUR
Veränderung zum 30.01.2012	-0,19 %	-0,21 EUR

Stammdaten		Stand: 30.12.2011
ISIN / WKN	LU0136412771 / 764930	
WKN (Österreich)	764930	
Fondsname	Ethna-AKTIV E A	
Fondswährung	EUR	
Fondsvolumen	2.590 Mio. EUR	
Erstausgabepreis	50,00 EUR	
Auflegungsdatum	15.02.2002	
Laufzeit	unbegrenzt	
Ertragsverwendung	ausschüttend	
Fondskategorie	Mischfonds	
Ethikfonds	nein	
Garantiefonds	nein	
Mündelsicher	nein	
Fondsmanager	Herr Luca Pesarini	
Anlageschwerpunkt	Mischfonds defensiv	
Schwerpunktregion	Europa	
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg (Luxemburg)	
Zulassung	Deutschland, Liechtenstein, Luxemburg, Österreich, Schweiz	
Referenzindex	30,00% Dow Jones STOXX Performance Index 70,00% REX Performance Index	
Referenzindex KAG	60% IBoxx Euro Total Return 40% MSCI Europe	

Fondsgesellschaft	
Name	ETHENEA Independent Investors S.A.
Kurzname	ETHENEA IndependInve
Adresse	9a, Rue Gabriel Lippmann 5363 Luxemburg Luxemburg
Telefon	+352 / 27 69 21-10
Fax	+352 / 27 69 21-99
E-Mail	info@ethenea.lu
Homepage	http://www.ethenea.com

Performance			Stand: 31.01.2012
Zeitraum	Performance in %	des Sektors in %	
1 Tag	-0,19	k.A.	
1 Woche	0,72	k.A.	
1 Monat	1,51	1,80	
3 Monate	2,30	1,55	
6 Monate	-1,53	0,32	
Lfd. Jahr	1,51	1,79	
1 Jahr	-0,41	0,15	
3 Jahre	24,64 (7,62 p.a.)	18,09 (5,51 p.a.)	
5 Jahre	21,51 (3,97 p.a.)	9,09 (1,70 p.a.)	
Seit Auflage	122,41	k.A.	

Gebühren

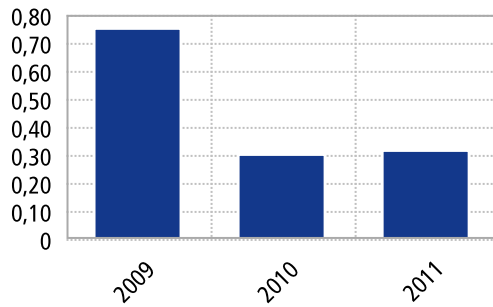
Ausgabeaufschlag netto / brutto	3,00% / 2,91%
Berechnungsmethode Ausgabeaufschlag	Der netto-Aufschlag wurde von der KAG geliefert.
Managementgebühr p.a.	0,15% (0,15% maximal)
Depotbankgebühr p.a.	0,05% (0,15% maximal)
Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio)	1,72% (Stand 31.12.2010)
Performance-Gebühr	20,00% der über 5% hinausgehenden Performance. Die Wertsteigerung wird nach der sog. Nettokapitalzuwachsmethode berechnet.

Anlagegrundsatz

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.

Ethna-AKTIV E A

Ausschüttungen je Fondsanteil



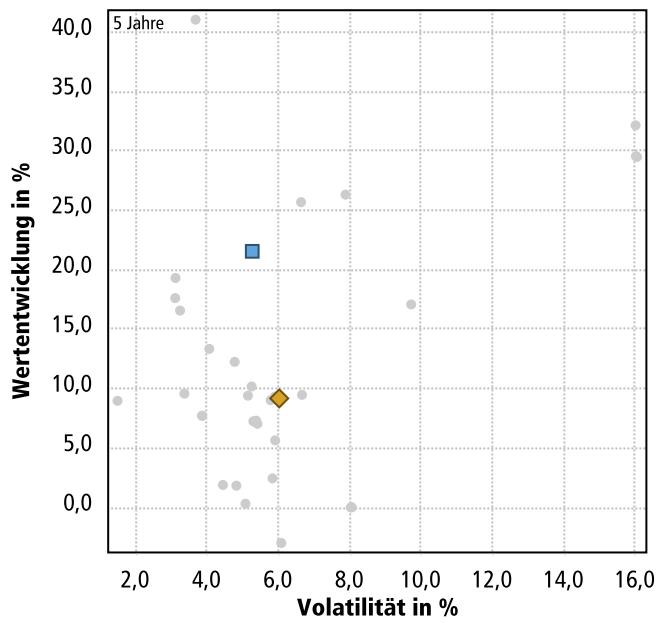
Datum	Ausschüttung	Datum	Ausschüttung
31.03.2011	0,32 EUR		
31.03.2010	0,30 EUR		
31.03.2009	0,75 EUR		

Kennzahlen & Ratings

Kennzahlen	Stand: 31.01.2012				
	aktuell	Verlauf über 1 Jahr	über 3 Jahre	über 5 Jahre	über 10 Jahre
Jensens Alpha	-0,34	k.A.	-0,22	-0,74	k.A.
Beta	1,13	k.A.	0,77	0,68	0,74
Sharpe-Ratio	-0,44	k.A.	1,21	0,33	k.A.
Value at risk 99 % in EUR	k.A.	k.A.	3,98	k.A.	k.A.
Treynor-Ratio	-2,52	k.A.	8,23	2,55	k.A.
Information-Ratio	-0,50	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Tracking Error in %	6,71	k.A.	7,10	7,00	k.A.
Volatilität in %	k.A.	6,54	5,20	5,28	k.A.
Volatilität im Sektor in %	k.A.	5,47	5,60	6,05	k.A.
Korrelationskoeffizient	k.A.	0,78	0,66	0,62	k.A.
Maximaler Wertverlust über 1 Jahr					9,18 %
Maximaler Wertverlust längste Erholungsphase					10,15 % 735 Tage

Ratings				
FWW Fundstars®	★ ★ ★ ★ ★ (Stand: 31.12.2011)			
FWW Risikoklasse	2			
Moody's	nicht bewertet			
S&P	nicht bewertet			
Risikoklasse KAG	nicht bewertet			
Lipper Leaders	3 J.	5 J.	10 J.	Gesamt
Gesamtertrag	5	5	N/A	5
Konsistenter Ertrag	5	5	N/A	5
Kapitalerhalt	4	5	N/A	5
Ausgaben	N/A	N/A	N/A	N/A

Risikovergleich im Sektor

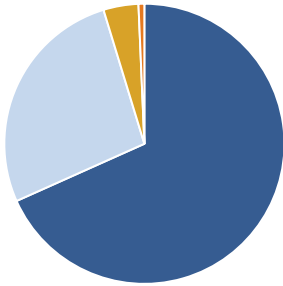


	Volatilität	Performance
■ Fonds	5,28 %	21,51 %
◆ ø Mischfonds defensiv Europa	6,05 %	9,09 %
● Vergleichsfonds im Sektor		

Fondsstruktur

Vermögensstrukturierung

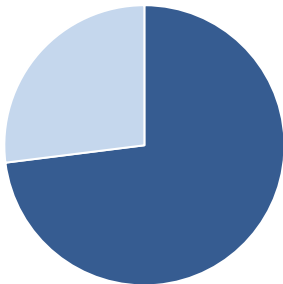
Stand: 30.12.2011



Anlageklassen	Anteil
Renten	68,30%
Geldmarkt/Kasse	26,99%
Aktien	4,04%
gemischt	0,67%

Regionale Gewichtung

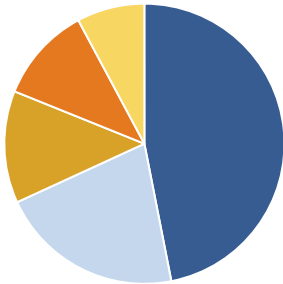
Stand: 30.12.2011



Region	Anteil
Europa	73,01%
Sonstige	26,99%

Branchengewichtung

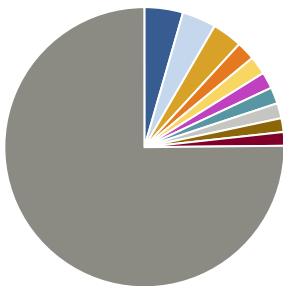
Stand: 30.12.2011



Branche	Anteil
Finanzen	46,92%
Konsumgüter	21,23%
Industrie / Investitionsgüter	12,96%
Energie	11,07%
Technologie	7,82%

Top-10 Positionen

Stand: 30.12.2011



Holding	Anteil	Holding	Anteil
Norwegen v.11(2012)	4,46%	Europ. Investitionsb. v.10(2020)	1,90%
Europ. Investitionsb. v.10(2022)	3,91%	Europäische Union v.10(2019)	1,75%
Europ. Union v.11(2021)	3,47%	BR Deutschland v.11(2013)	1,58%
EFSF v.11(2021)	2,17%	FIL Ltd. EMTN v.10(2017)	1,58%
ING Groep	2,11%	Rest	75,16%
Dubai Holding COG LLC v.07(2014)	1,91%		