





# ETHENEA

Die Gunst der Anleger: wie man sie gewinnt und behält.

*„Man nehme...“ –*

*Ein mögliches Rezept für Fonds-Blockbuster*



- Historie von mindestens 3-5 Jahren.
- Fondsvolumen von mindestens 250 Mio. EUR.
- Gute Performance in schwierigen Marktphasen.
- USP's (Unique Selling Points): Womit differenzieren sich die Produkte im Vergleich zu Mitbewerbern?
- Breiter Anlagehorizont (regional und innerhalb der Assetklassen)



- Lokale Marktstudie über die Segmentierung der Vertriebspartner und die Absatzkanäle in dem jeweiligen Land.
- Erkennung der Markteintrittsbarrieren (Regulatorik, Sprache, Provisionspolitik, Fondstranchen, Ausgabeaufschläge, Kostengrenzen...).
- Definition und Umsetzung einer klaren Marktsegmentstrategie (Welche Partner in welchem Segment?).
- Wettbewerbsanalyse (Wie haben es andere, z.B. ausländische Fondsgesellschaften geschafft, welche Fehler wurden begangen?,...).
- Diversifikation der Partner, bei Mitarbeitern, der Länder in denen die Fonds zugelassen sind.
- Lokale Präsenz mit lokalen Mitarbeitern.
- Nutzen von Multiplikatoren.
- Behandlung der Medien und Dienstleister wie Kunden.

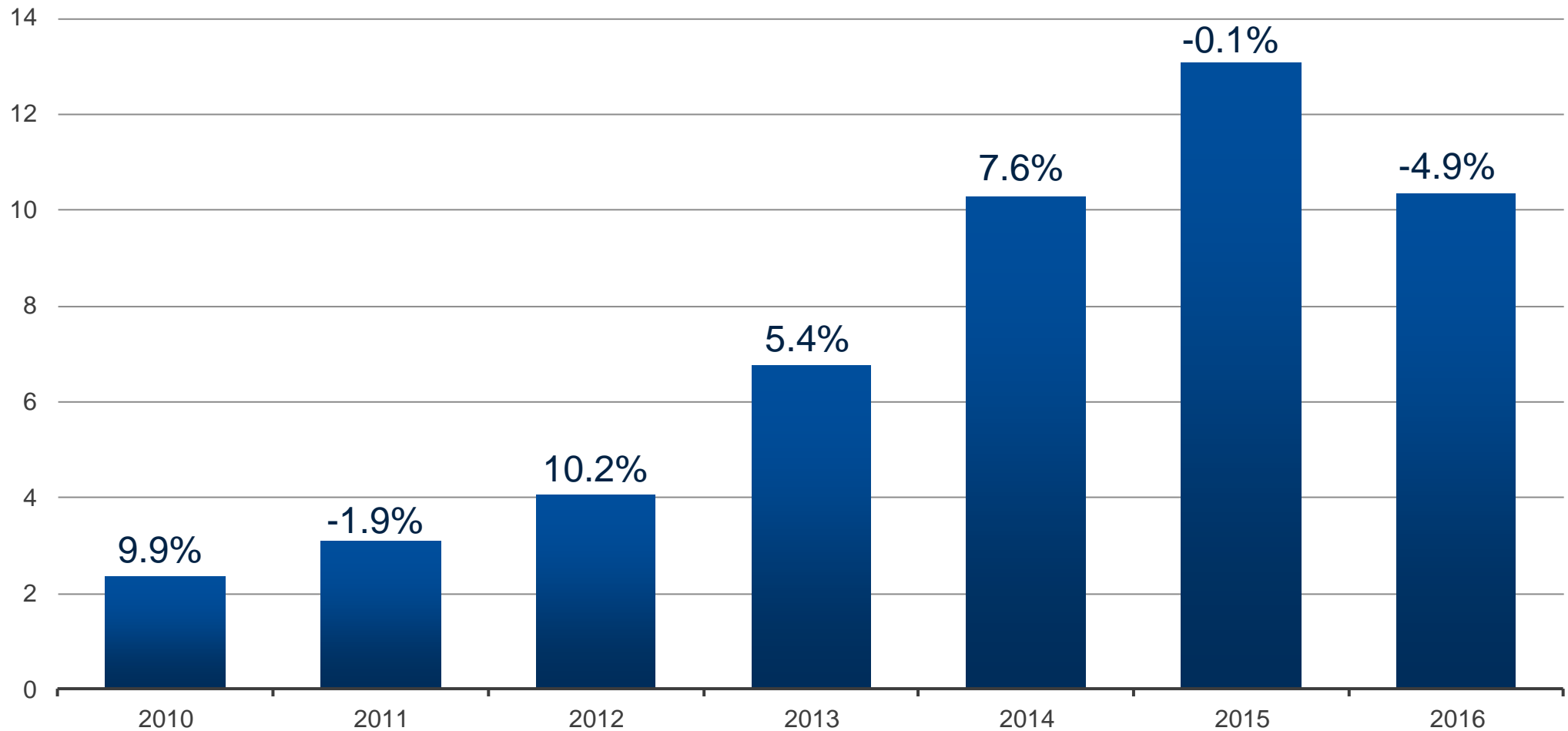


- Die Anlagephilosophie und der Investmentprozess müssen verständlich, nachvollziehbar und transparent bleiben.
- Regelmäßige Informationen zu Änderungen und Erklärung der Performance, vor allem in schwierigen Phasen.
- Präsenz beim Kunden und auf Veranstaltungen.
- Auf die konstruktive Kritik und Änderungswünsche der Partner eingehen.
- Direkte Kommunikation mit Partnern in Kombination mit einem “Grundrauschen” in den Medien für die Endanleger.
- Bei Kritik und Gerüchten, Ruhe bewahren und Rechtfertigungen dosieren.
- Ehrlichkeit und Demut.

# Glück & Ausdauer



**ETHENEA**  
managing the Ethna Funds



**ETHENEA: Entwicklung des verwalteten Vermögens & Performance Ethna-AKTIV (A)**  
Vermögen in Mrd. Euro

# K.I.S.S. (Keep it simple and safe)



**ETHENEA**  
managing the Ethna Funds

## **K**onzentration auf das Wesentliche

- Nicht den aktuellen Trends hinterherlaufen, sondern die vorhandene Expertise optimal einsetzen

## **I**nformation für Geschäftspartner, Kunden und Mitarbeiter.

- Dies gilt vor allem in schlechten Zeiten und bei wichtigen Änderungen.

## **S**ervice zu jeder Zeit.

- In schwierigen Zeiten punktet man primär mit Servicequalität. Dabei ist vor allem der menschliche Kontakt zu den Vertriebspartnern wichtig.

## **S**trategie des „Think global, act local“.

- Die definierte Strategie muss flexibel genug sein, um sich an lokale Gegebenheiten anpassen zu können.
- Immer ein offenes Auge bzw. Ohr für das haben, was in anderen Ländern, Sektoren, Unternehmen und bei den Vertriebspartnern passiert.



# Wichtige Hinweise



**ETHENEA**  
managing the Ethna Funds

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapiere 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 Anteilerwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekte und Berichte), aus denen Sie die ausführlichen Informationen zu den potenziellen Risiken entnehmen können. Diese sind in deutscher Sprache, neben der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A. und der Depotbank, auch bei den jeweiligen nationalen Zahl- oder Informationsstellen kostenlos erhältlich. Diese sind: Belgien: CACEIS Belgium SA/NV, Avenue du Port / Havenlaan 86C b 320, B-1000 Brussels; DEUTSCHE BANK AG, Brussels branch, Marnixlaan 13-15, B-1000 Brussels; Deutschland: DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, D-60265 Frankfurt am Main; Frankreich: CACEIS Bank France, 1-3 place Valhubert, F-75013 Paris; Italien: State Street Bank S.p.A., Via Ferrante Aporti, 10, IT-20125 Milan; Liechtenstein: Volksbank AG, Feldkircher Strasse 2, FL-9494 Schaan; Luxemburg: DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen; Portugal: Deutsche Bank AG - Sucursal em Portugal, Rua Castilho, 20, 1250-069 Lisbon; Schweiz: Vertreterin: IPConcept (Schweiz) AG, In Gassen 6, Postfach, CH-8022 Zürich, Zahlstelle: DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich; Spanien: Capital Strategies Partners, A.V., S.A., Paseo de La Castellana, 178, 3 izda., ES-28046 Madrid; ALLFUNDS BANK, S.A., C/ Estafeta, 6 (la Moraleja), Edificio 3 – Complejo Plaza de la Fuente, ES-28106 Alcobendas (Madrid); Österreich: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien. 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.

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger. Alle hier veröffentlichten Angaben gelten ausschließlich der Produktbeschreibung. Sie stellen keine Anlageberatung dar und beinhalten kein Angebot des Beratungsvertrages oder Auskunftsvertrages und keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf/Verkauf von Wertpapieren. Der Inhalt ist sorgfältig recherchiert, zusammengestellt und geprüft. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden.

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 den Vertragsbestimmungen dem Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten. Die Wertentwicklungsberechnung erfolgt nach der BVI Methode, das heißt, ein Ausgabeaufschlag, Transaktionskosten (wie Ordergebühren und Maklercourtagen) sowie Depot- und andere Verwaltungsgebühren sind in der Berechnung nicht enthalten. Das Anlageergebnis würde unter der Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages geringer ausfallen. Sollten Sie zur Funktion und den Risiken dieser Kapitalanlage noch Fragen haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater.

In verschiedenen Ländern dürfen Fonds nur angeboten werden, wenn eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde erlangt wurde. Sofern eine solche Genehmigung nicht vorliegt, darf dieses Informationsdokument anderen Personen nicht zugänglich gemacht werden. Insbesondere richtet sich dieses Informationsdokument weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA. Bitte setzen Sie sich gegebenenfalls mit einer örtlichen Vertriebsstelle in Verbindung. Personen, die in den Besitz dieser Information gelangen, haben sich über die in dem jeweiligen Land geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen.

Die Zahlenschreibweise in den Grafiken entspricht dem Englischen. Die angegebenen Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Alle Angaben (sofern nicht anders vermerkt): Stand 30.04.2016.

**ETHENEA Independent Investors S.A.**

**16, rue Gabriel Lippmann • L-5365 Munsbach • R.C.S. Luxembourg B 155427**

**Phone +352 276 921 10 • Fax +352 276 921 99 • [info@ethenea.com](mailto:info@ethenea.com) • [ethenea.com](http://ethenea.com)**