

$E(R_i)$ = Erwartete Rendite

$E(R_m)$ = Erwartete Rendite des Marktportfolios

R_f = Zinssatz für finanziell risikolose Mittelanlagen

Was sind ETFs?

Bei Exchange Traded Funds handelt es sich um passiv gemanagte Fonds, die die Vorzüge von Indexfonds und Aktien verknüpfen. Mit einer einzigen Transaktion erwirbt der Investor im Börsenhandel einen Publikumsfonds, der einen Index sehr präzise abbildet. Auf diese Weise können marktorientierte Anlagestrategien erheblich einfacher und effizienter umgesetzt werden.

Vorteile von ETFs

Exchange Traded Funds können fortlaufend an der Börse wie Aktien gehandelt werden. So genannte Designated Sponsors stellen fortlaufend Geld- und Briefkurse zur Verfügung und gewährleisten somit eine hohe Liquidität. Zusätzlich bieten ETFlab Fonds ein außergewöhnliches Preiskonzept: einfach strukturiert und äußerst günstig. Für den Börsenhandel von ETFs wird kein Ausgabeaufgeld bzw. Rücknahmeabschlag berechnet. Die jährliche Verwaltungsvergütung für die Indexfonds ist äußerst gering.

Informationen zu ETFlab Investment GmbH

„Made in Germany“ ist bekannt als Synonym für erstklassige Qualität. Es steht für Wertarbeit, Gründlichkeit, Genius und Zukunftsfähigkeit. Nach diesen Kriterien arbeitet ETFlab. Denn so optimieren wir für Sie unsere Produkte und bieten Ihnen besser auf Sie abgestimmte Dienstleistungen. Inländische und internationale Investoren profitieren von unserem hohen Qualitätsmaßstab gleichermaßen. Als deutscher Anleger genießen Sie mit den Produkten von ETFlab jedoch wichtige zusätzliche Vorteile: Wir orientieren uns primär an den spezifischen Anforderungen und Wünschen inländischer Investoren und können damit Ihre Rendite verbessern, Ihren Verwaltungsaufwand spürbar senken und Ihrem Beratungsbedarf schneller und gezielter nachkommen.

ETFlab DAX® (ausschüttend)

Der ETFlab DAX® (ausschüttend) ist ein UCITS III konformer Publikumsfonds, der die Performance des DAX® Index (Preisindex) nachbildet. Der Index umfasst die 30 größten und umsatzstärksten deutschen Aktiengesellschaften, die im Prime Standard an der FWB® Frankfurter Wertpapierbörse gelistet sind und bildet somit das Segment der Blue Chips ab. Der DAX® führt den Index der Börsen-Zeitung fort, dessen historische Zeitreihe bis 1959 zurückreicht.

Fondsinformationen

Zugrundeliegender Referenzindex	DAX®
Abbildungsverhältnis ETF/Index	1:100
Abbildungsart	Full Replication
Art des Fonds	Aktienindex-Sondervermögen
OGAW/UCITS III	ja
Gebundenes Vermögen	Aufnahme möglich
Fondswährung	EUR
Handelswährung	EUR
Auflagedatum	23. Juni 08
Geschäftsjahr	01. Februar - 31. Januar
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Ausschüttungstermin	10.03. (optional 10.6., 10.9., 10.12.)
Letzter Betrag	0,12 EUR / 10. März 11
Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag	0,00 % (im Börsenhandel)
Management Fee / TER	0,15 %
Fondsvolumen	247.544.599 EUR
Net Asset Value	42,43 EUR
Depotbank	DekaBank

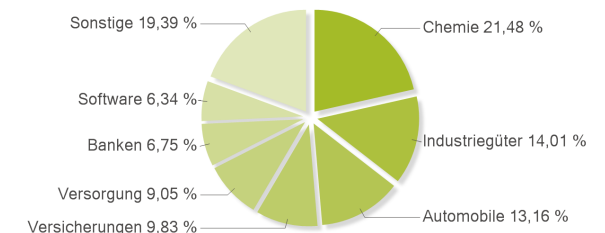
Top 10 Holdings *

SIEMENS AG	9,35 %
BASF SE	9,02 %
BAYER AG	7,42 %
DAIMLER AG	6,93 %
ALLIANZ SE	6,83 %
SAP AG	6,16 %
E.ON AG	6,09 %
DEUTSCHE BANK AG	6,03 %
DEUTSCHE TELEKOM AG	4,81 %
LINDE AG	3,13 %

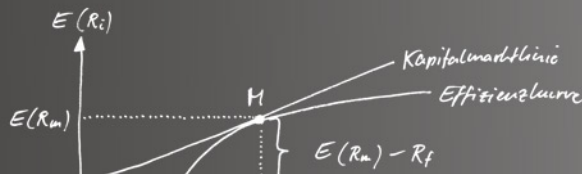
Handelsinformationen

WKN	ETFL06
ISIN	DE000ETFL060
Börse	Xetra
Bloomberg	ETFDAX GY <EQUITY>
Reuters	ETFGDAXP.DE
XETRA®-Kürzel	EL4F
Designated Sponsors	DekaBank Commerzbank
Handelszeiten	09:00 Uhr - 17:30 Uhr
iNAV Bloomberg	IDAX <INDEX>
iNAV Reuters	IGDAXP.DE

Zusammensetzung des Fonds *



* Die Darstellung der Top Holdings und der Fondszusammensetzung bezieht sich auf den angegebenen Stichtag und kann sich im Zeitablauf ändern.



$E(R_i)$ = Erwartete Rendite
 $E(R_m)$ = Erwartete Rendite des Marktportfolios
 R_f = Zinssatz für finanziell risikolose Mittelanlagen

Indexsystematik

- Das Anlageuniversum beinhaltet alle Unternehmen mit Sitz in Deutschland, die im Prime Standard gelistet sind, fortlaufend in Xetra® gehandelt werden und einen Streubesitzanteil (Free Float) von mindestens 5% aufweisen.
- Die Auswahlliste für die 30 Indextitel wird auf Basis der Kriterien Free-Float-Marktkapitalisierung, Börsenumsatz in Xetra® und Parkett Frankfurt gebildet.
- Ein Indexwert, der in einem der beiden Kriterien einen Rang größer als 40 aufweist, wird ersetzt, sofern ein Aufsteiger existiert, der in beiden Kriterien einen Rang besser als 35 aufweist. Ebenso wird ein Nicht-Indexwert, der in beiden Kriterien besser als 30 ist, aufgenommen, sofern ein Indexwert existiert, der in einem Kriterium einen Rang größer als 35 aufweist.
- Gibt es mehrere Unternehmen, welche die Kriterien erfüllen, wird der gemäß der Free-Float-Marktkapitalisierung beste Kandidat aufgenommen bzw. der schlechteste herausgenommen.
- Die Gewichtung der Werte im Index erfolgt auf Grund der Free-Float-Marktkapitalisierung. Eine Kappung erfolgt bei 10%.
- Die Zusammensetzung des DAX® wird jährlich im September überprüft, vierteljährlich kommt es zu einer außerordentlichen Überprüfung der Gewichtung.

Historische Entwicklung* des Fonds/des Index



Hoch (2. Mai 2011): 43,97. Tief (6. März 2009): 23,28. Aktuell (17. Mai 2011): 42,43.
 * Seit Auflage (23. Juni 2008 bis 17. Mai 2011), für den Zeitraum vor der Fondsaufgabe wird die Indexperformance dargestellt.
 Die Darstellung der 5-Jahres-Wertentwicklung bezieht sich auf den Zeitraum von 1. Dezember 2006 bis 17. Mai 2011. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft.

ETF-Kennzahlen

Tracking Error	0,01
Volatilität 90 Tage	9,88
Volatilität 250 Tage	16,09
Solvabilitätskennziffer	100,02 %

Historische Performance* des Fonds/des Index

	Fonds(netto)**	Fonds	Index
1 Jahr (17.05.2010 - 17.05.2011)	18,9 %	19,6 %	19,6 %
3 Jahre (16.05.2008 - 17.05.2011)	0,3 %	1,1 %	1,4 %
5 Jahre (17.05.2006 - 17.05.2011)	27,0 %	28,0 %	28,4 %
17.05.2010 - 17.05.2011	18,9 %	19,6 %	19,6 %
15.05.2009 - 17.05.2010	26,8 %	27,5 %	28,1 %
15.05.2008 - 15.05.2009	-33,7 %	-33,0 %	-33,1 %
16.05.2007 - 16.05.2008	-5,0 %	-4,3 %	-4,3 %
17.05.2006 - 17.05.2007	32,0 %	32,7 %	32,7 %

* Berechnung der Performance nach BVI-Methode und auf Basis der Fondswährung des jeweiligen ETFs. Für Zeiträume vor dem Fondsaufgatedatum werden Performanceindexdaten verwendet. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft.

** Netto-Fondsperformance entspricht der Performance des Fonds abzüglich der durchschnittlichen Kauf-, Verkaufs- und Haltekosten bei einer Ordergröße von 10.000,00 Euro.

DAX® ist eine eingetragene Marke der Deutschen Börse AG. Das Finanzinstrument ETFlab DAX® (ausschüttend) wird von der Deutschen Börse AG nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler in dem Index.

Diese Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft.

Die Verkaufsprospekte sind in elektronischer Form und Druckform kostenlos bei der ETFlab Investment GmbH, Wilhelm-Wagenfeld-Str. 20, D-80807 München erhältlich, Tel: +49 (0)89 327 29 - 33 33, Fax: +49 (0)89 327 29 - 33 13, info@etflab.de

Risikohinweis

- Anleger sollten sich bei Zeichnung und Kauf von Fondsanteilen bewusst sein, dass dieses Produkt gewisse Risiken beinhaltet und die Rückzahlung unter Umständen unter dem Wert des eingesetzten Kapitals liegen kann, im schlimmsten Fall kann es zu einem Totalverlust kommen.

ETFlab Investment GmbH
 Wilhelm-Wagenfeld-Str. 20, 80807 München
 Hotline: +49 (0)89 327 29 - 33 33