

$E(R_i)$  = Erwartete Rendite

$E(R_m)$  = Erwartete Rendite des Marktportfolios

$R_f$  = Zinssatz für finanziell risikolose Mittelanlagen

## ETFlab Deutsche Börse EUROGOV® Germany Money Market

### 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.

Der ETFlab Deutsche Börse EUROGOV® Germany Money Market ist ein UCITS III konformer Publikumsfonds, der die Performance des Deutsche Börse EUROGOV® Germany Money Market Index für Deutsche Staatsanleihen nachbildet. Die Indexkomponenten stellen eine Auswahl aus dem Deutsche Börse EUROGOV® Indexuniversum dar. Für die Indexaufnahme müssen die Anleihen eine Restlaufzeit zwischen 1 und 12 Monaten aufweisen. Die Anzahl der Indexkomponenten ist auf maximal 15 Anleihen begrenzt.

#### Fondsinformationen

Zugrundeliegender Referenzindex	<b>Deutsche Börse EUROGOV® Germany Money Market</b>
Abbildungsverhältnis ETF/Index	<b>1:1</b>
Abbildungsart	<b>Full Replication</b>
Art des Fonds	<b>Rentenindex-Sondervermögen</b>
OGAW/UCITS III	<b>ja</b>
Gebundenes Vermögen	<b>Aufnahme möglich</b>
Fondswährung	<b>EUR</b>
Handelswährung	<b>EUR</b>
Auflagedatum	<b>16. März 09</b>
Geschäftsjahr	<b>01. März - 28. Februar</b>
Ertragsverwendung	<b>Ausschüttend</b>
Ausschüttungstermin	<b>10.04.</b> <b>(optional 10.7., 10.10., 10.01.)</b>
Letzter Betrag	<b>0,55 EUR / 11. April 11</b>
Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag	<b>0,00 % (im Börsenhandel)</b>
Management Fee / TER	<b>0,12 %</b>
Fondsvolumen	<b>502.387.913 EUR</b>
Net Asset Value	<b>85,07 EUR</b>
Depotbank	<b>DekaBank</b>

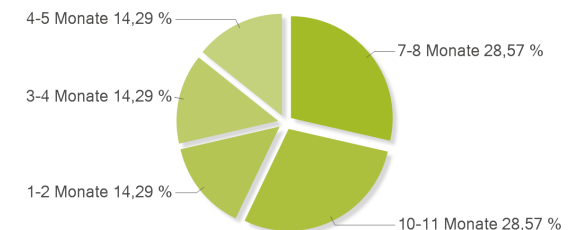
#### Top 10 Holdings \*

DEUTSCHLAND REP 5% 02-04/01/2012	<b>18,61 %</b>
DEUTSCHLAND REP 5% 01-04/07/2011	<b>17,97 %</b>
BUNDESSCHATZANW 1% 10-16/03/2012	<b>13,55 %</b>
BUNDESSCHATZANW 1.25% 09-16/12/2011	<b>12,92 %</b>
BUNDESOBL-149 3.5% 06-14/10/2011	<b>12,51 %</b>
BUNDESOBL-150 4% 07-13/04/2012	<b>11,73 %</b>
BUNDESSCHATZANW 1.25% 09-16/09/2011	<b>11,53 %</b>

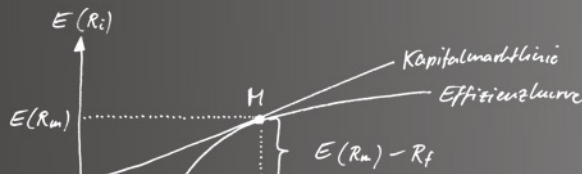
#### Handelsinformationen

WKN	<b>ETFL22</b>
ISIN	<b>DE000ETFL227</b>
Börse	<b>Xetra</b>
Bloomberg	<b>ETFGSMM &lt;EQUITY&gt;</b>
Reuters	<b>ETFGSMM.DE</b>
XETRA®-Kürzel	<b>EL4W</b>
Designated Sponsors	<b>DekaBank</b>
Handelszeiten	<b>09:00 Uhr - 17:30 Uhr</b>
iNAV Bloomberg	<b>IGSMM &lt;INDEX&gt;</b>
iNAV Reuters	<b>IGSMM.DE</b>

#### Zusammensetzung des Fonds (Restlaufzeiten) \*



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

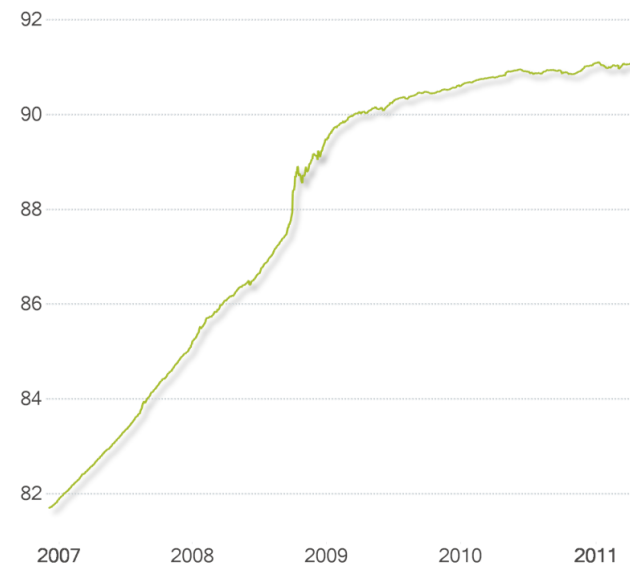


$E(R_i)$  = Erwartete Rendite  
 $E(R_m)$  = Erwartete Rendite des Marktportfolios  
 $R_f$  = Zinssatz für finanziell risikolose Mittelanlagen

### Indexsystematik

- Das Anlageuniversum beinhaltet alle Deutschen Staatsanleihen, die die Indexkriterien zum Stichtag (Monatsultimo) erfüllen. Für die Indexaufnahme müssen die Anleihen ein ausstehendes Mindestvolumen in Höhe von 4 Mrd. € aufweisen. Nullkupon-Anleihen werden vom Index ausgeschlossen.
- Die Bestimmung der Zugehörigkeit zum Index wird anhand einer Rangliste aller zulässigen Anleihen gebildet und absteigend nach ausstehendem Nominalvolumen und sortiert. Bei gleichem ausstehenden Volumen wird die jeweils jüngere Anleihe vorgezogen.
- Eine Überprüfung und gegebenenfalls Anpassung der Indexzusammensetzung erfolgt monatlich jeweils zum Monatsende.

#### Historische Entwicklung\* des Fonds/des Index



Hoch (9. Juli 2009): 90,32, Tief (4. Mai 2011): 84,98. Aktuell (17. Mai 2011): 85,07.  
 \* Seit Auflage (16. März 2009 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	0,17
Volatilität 250 Tage	0,21
Solvabilitätskennziffer	0,21 %

#### Historische Performance\* des Fonds/des Index

	Fonds(netto)**	Fonds	Index
1 Jahr (17.05.2010 - 17.05.2011)	-0,5 %	0,2 %	0,3 %
3 Jahre (16.05.2008 - 17.05.2011)	4,6 %	5,5 %	5,6 %
5 Jahre (17.05.2006 - 17.05.2011)	12,2 %	13,3 %	13,5 %
17.05.2010 - 17.05.2011	-0,5 %	0,2 %	0,3 %
15.05.2009 - 17.05.2010	0,1 %	0,8 %	1,0 %
15.05.2008 - 15.05.2009	3,7 %	4,4 %	4,4 %
16.05.2007 - 16.05.2008	3,4 %	4,1 %	4,1 %
17.05.2006 - 17.05.2007	2,4 %	3,1 %	3,1 %

\* Berechnung der Performanceindizes nach BVI-Methode und auf Basis der Fondswährung des jeweiligen ETFs. Für Zeiträume vor dem Fondsaufgatedatum werden Performanceindizes 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.

#### Index-Kennzahlen

Rendite	1,3025
Duration	0,5325
Modified Duration	0,5257
Kupon	3,1852
Restlaufzeit	0,5347
Konvexität	0,8602

Stand: 17.05.2011 Quelle: Deutsche Börse AG

EUROGOV® ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG. Das Finanzinstrument ETFlab Deutsche Börse EUROGOV® Germany Money Market wird von der Deutsche 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. Gemäß InvG darf die Gesellschaft in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland mehr als 35 % des Wertes des Sondervermögens anlegen.

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