



Ethna-AKTIV (SIA-T)

géré par ETHENEA Independent Investors S.A.

Fonds commun de placement à capital variable

Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) sous le droit luxembourgeois

Situation au 31.07.2020

ISIN	LU0841179863
Catégorie de part	capitalisation (T)
Bloomberg	ETAKTST LX
Société de gestion et promoteur	ETHENEA Independent Investors S.A., Luxembourg
Type d'investissement	fonds
Banque dépositaire	DZ PRIVATBANK S.A.
Domiciliation du fonds	Luxembourg
Date d'émission	19.11.2012
Date de clôture de l'exercice financier	31.12.
Volume du fonds	2,83 mrd.
Volume de la part	175,14 mio.
Devise de la part	EUR
Investissement initial minimum	aucun

Frais

Commission d'émission	max. 3,00%
Commission de gestion	max. 0,90%
Frais d'administration	max. 0,15%
Commission de banque dépositaire	0,05% p. a.
Commission de rachat	néant
Commission basée sur les résultats	Jusqu'à 20% de toute hausse de l'actif du fonds au-delà de 5% par an, pour autant que les dépréciations antérieures aient été compensées.
TFE ¹ au 31.12.2019	1,26%*
Frais courants	1,29%*

* Ces valeurs reposent sur les coûts de la catégorie de parts débités lors du dernier exercice fiscal et peuvent changer d'une année à l'autre. Le dernier exercice fiscal s'est clôturé le 31.12.2019.

Performance (01.08.2015 - 31.07.2020) en %²



Source : ETHENEA

Performances cumulées de la part²

1 mois	+0,80%
3 mois	+1,14%
Depuis début d'année 2020	-2,68%
Depuis le lancement	+20,66%

Performances calendaires²

2019	+11,07%	2013	+5,57%
2018	-6,74%	2012	+2,22%
2017	+6,54%		
2016	-4,12%		
2015	+0,43%		
2014	+8,12%		

Valeur nette d'inventaire en EUR	603,31
Volatilité annuelle (12 mois)	6,41%
Sharpe ratio (12 mois)	-0,04

La « volatilité » est un indicateur de risque et montre la marge de fluctuation du cours du fonds sur une période déterminée. La volatilité est calculée en tant qu'écart type basé sur les rendements quotidiens de 250 jours. Le « sharpe ratio » est le quotient du rendement excédentaire (= rendement du fonds – rendement actif sans risque) et de la volatilité calculée. Pour calculer le rendement excédentaire, nous utilisons un indice de rendement total, EONIA Total Return, afin de définir le rendement de l'actif sans risque.

¹ TFE (total des frais sur encours) = (Frais totaux dans la devise du fonds / Volume moyen du fonds) x 100

(Base de calcul : Valeur nette d'inventaire (VNI) calculée quotidiennement)

² Les indications se réfèrent au passé et ne présentent pas d'évolutions futures. La commission de banque dépositaire et de gestion, ainsi que tous les autres frais débités du fonds conformément aux conditions contractuelles sont compris dans les calculs. L'évolution de la performance est calculée selon la méthode BVI, c'est-à-dire la commission d'émission, les frais de transaction (comme les frais d'ordre ou de courtage) ainsi que les commissions de dépôt et autres frais de gestion ne sont pas compris dans le calcul. La performance du placement sera moindre, compte tenu de la commission d'émission.

Avant d'investir dans le fonds, veuillez lire le Document d'Information Clé pour l'Investisseur. Le prospectus ou le Document d'Information Clé pour l'Investisseur, le rapport annuel et le rapport semi-annuel ainsi que la VNI sont disponibles en langue française gratuitement auprès du service financier France : CACEIS Bank, 1/3, Place Valhubert, F-75013 Paris et vous trouverez également ces documents sur notre site internet www.ethenea.com/goto/fonds_fr. Les Informations essentielles pour les investisseurs vous y sont proposées dans la langue officielle du pays distributeur.



Ethna-AKTIV (SIA-T)

géré par ETHENEA Independent Investors S.A.

Fonds commun de placement à capital variable

Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) sous le droit luxembourgeois

Opportunités

- Recherche de réduction des fluctuations grâce à la combinaison de plusieurs catégories de placements et diversification du capital dans une multitude de titres individuels
- Longue expertise des Gestionnaires du Portefeuille
- Gestion active du fonds ayant comme objectif de réaliser des rendements positifs quelles que soient les conditions de marché
- Participation potentielle aux performances positives des marchés d'actions et d'obligations
- Stabilité et continuité grâce à la gestion active du risqué et à nos mesures de couvertures (priorité au maintien du capital)

Risques

Chacun des risques suivants peut avoir une incidence négative sur la VNI du fonds.

- L'investisseur subit une perte via le fonds lorsqu'il vend les actions en dessous de leur prix d'acquisition
- Action : Les variations du prix des actions dont l'amplitude dépend de facteurs économiques externes, du volume de titres échangés et du niveau de capitalisation de la société peuvent impacter à la hausse comme à la baisse la performance du fonds
- Taux d'intérêt : Le risque de taux peut se traduire par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt
- Crédit : Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements
- Risque de change : Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du fonds
- Risque souverain : Risque qu'un État devienne insolvable et cesse de rembourser sa dette obligataire
- Pays : Le risque pays correspond au risque, qu'un émetteur d'une obligation soit dans l'incapacité de paiement malgré sa solvabilité, et ce, suite à un évènement économique, climatique ou politique majeur qui empêche un transfert d'argent d'un état vers un autre

Disclaimer

Comme pour tous investissements dans les titres ou les actifs équivalents, les placements dans les fonds d'investissement comportent un risque de change et de cours. Conséquence : les prix des parts du fonds et la hauteur du revenu fluctuent et ne peuvent pas être garantis. Les coûts du placement influent sur sa performance réelle. L'atteinte des objectifs de placement ne peut pas être garantie. La seule base contraignante pour l'achat de parts sont les documents de vente officiels (Document d'Informations Clés pour l'Investisseur, prospectus de vente et rapports) qui vous informent de manière approfondie sur les risques potentiels. Ils sont disponibles en français et anglais auprès de la société de gestion ETHENEA Independent Investors S.A. et de la banque dépositaire DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg, mais également auprès des organismes payeurs ou d'information concernés (CACEIS Bank, 1/3, Place Valhubert, F-75013 Paris) et sur notre site internet www.ethenea.com/goto/fonds_fr. Toutes les informations publiées ici servent uniquement de description des produits et ne constituent pas des conseils de placement. Elles ne comportent pas d'offre de contrat de conseil, de contrat de renseignement, ni d'offre d'achat/vente de titres. Le contenu a été soigneusement recherché, compilé et vérifié.

Toutes informations (sauf indication contraire) : Situation au 31.07.2020.



ETHENEA

ETHENEA Independent Investors S.A. · 16, rue Gabriel Lippmann · L-5365 Munsbach
Phone +352 276 921-0 · Fax +352 276 921-1099 · info@ethenea.com · ethenea.com