Ethna-DEFENSIV (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

Communication commerciale

Situation au 30.04.2022

ISIN	LU0868354365
Catégorie de part	capitalisation (T)
Bloomberg	ETHSIAT 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 de création	31.07.2014
Date de clôture de l'exercice financier	31.12.
Volume du fonds	358,41 mio.
Volume de la part	14,49 mio.
Devise de la part	EUR
Investissement initial minimum	aucun

Frais

Commission d'émission	max. 2,50%	
Commission de gestion	max. 0,50%	} max. 0,60%
Frais d´administration	max. 0,10%	
Commission de banque dépositaire	0,05% p. a.	
Commission de rachat	néant	
Commission basée sur les résultats	aucun	
TFE[1] au 31.12.2021	0,85%*	
Frais courants	0,87%*	

* 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 31.12.2021.

Performance (01.05.2017 - 30.04.2022) en %[2]



Source : ETHENEA

Performances cumulées de la part[2]

1 mois	+0,08%
3 mois	-2,10%
Depuis début d'année 2022	-2,82%
Depuis le lancement	+10,17%

Performances calendaires[2]

2021	+1,67%	2015	+1,06%
2020	+2,86%	2014	+0,78%
2019	+7,71%		
2018	-4,43%		
2017	+2,73%		
2016	+0,65%		

Valeur nette d'inventaire en EUR	550,85
Volatilité annuelle (12 mois)	2,43%
Sharpe ratio (12 mois)	-0,49

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 présagent 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 autre 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-DEFENSIV (SIA-T)

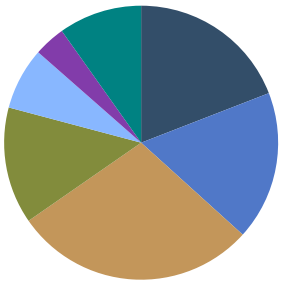
géré par ETHENEA Independent Investors S.A.

Fonds commun de placement à capital variable
Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) sous le droit luxembourgeois

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement d'**Ethna-DEFENSIV (SIA-T)** est de préserver le capital des investisseurs via une gestion active du portefeuille, tout en générant un rendement adéquat à long terme et en minimisant les fluctuations du prix de ses parts (faible volatilité). Le fonds est soumis à un risque de perte en capital. Les placements portent principalement sur des obligations d'émetteurs des pays de l'OCDE. Le fonds investit son actif dans des titres de toutes sortes, parmi lesquels figurent des actions, des obligations, des instruments du marché monétaire, des certificats, d'autres fonds et des dépôts à terme. L'investissement au sein d'une catégorie parmi les placements précités (à l'exception des autres fonds et actions) peut être compris entre 0% et 100%. L'investissement dans d'autres fonds ne doit pas, tout comme l'exposition aux actions, fonds en actions et titres similaires aux actions, dépasser 10% de l'actif du fonds. Le fonds peut avoir recours à des instruments financiers, dont la valeur dépend des cours futurs d'autres éléments d'actifs (« produits dérivés ») afin de couvrir ou d'accroître son actif. Des informations détaillées relatives aux possibilités de placement du fonds susmentionnées et le cas échéant à d'autres solutions de placement sont disponibles dans le prospectus actuellement en vigueur. Les investisseurs peuvent en principe demander le rachat de leurs parts chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg, à l'exception des 24 et 31 décembre. Le rachat des parts peut être suspendu si des circonstances exceptionnelles le justifient dans l'intérêt des investisseurs. Ce fonds ne distribue pas ses bénéfices aux investisseurs, mais les réinvestit. Disclaimer : Les objectifs d'investissement (la réalisation d'une plus value en euros, en tenant compte des critères de stabilité de la valeur, de sécurité du capital et de liquidité de l'actif du fonds) ne sont pas garanti par Ethna-DEFENSIV.

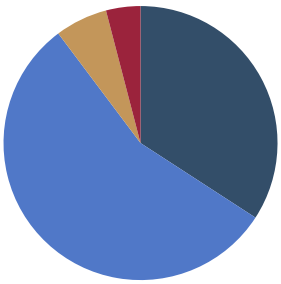
Structure du portefeuille 30.04.2022[3]



AAA : 19,62%
AA : 18,07%
A : 29,41%
BBB : 14,16%
Non-invest. grade : 7,53%
Pas de notation : 3,80%
Actions : 0,00%
Actions nettes : 0,00%
Matières prem. : 0,00%
Liquidité : 10,09%
Autres : -2,67%

Source : ETHENEA

Echéancier des investissements en obligations (durée résiduelle en années) au 30.04.2022



<3 : 34,16%
3 - 5 : 55,60%
5 - 7 : 6,19%
7 - 10 : 4,06%
>10 : 0,00%

Source : ETHENEA

Top 15 des positions au 30.04.2022

Schweiz Reg.S. v.14(2026)	4,26%
US Treasury (07.2023)	2,84%
KfW Green Bond v.19(2023)	2,80%
US Treasury (03.2024)	2,64%
USA (2024)	2,63%
Microsoft Corp. (2026)	2,06%
Amazon.com Inc. v.20(2025)	1,74%
The Coca-Cola Co.(2027)	1,46%
Home Depot Inc. (2025)	1,33%
Intel Corp. (2025)	1,33%
Walmart Inc. v.19(2026)	1,32%
Anheuser-Busch (2026)	1,32%
VISA Inc. v.15(2025)	1,32%
Bank of America (2026)	1,30%
PepsiCo Inc. v.20(2025)	1,30%

Source : ETHENEA

Remarque : Les informations susmentionnées peuvent fluctuer dans le temps.

Profil de risque / rendement
Indicateur de risque synthétique

← risque moindre — risque accru →

← rendement potentiellement inférieur — rendement potentiellement supérieur →

1	2	**3**	4	5	6	7

Description : Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur de risque synthétique ne présagent pas du futur profil risque/rendement du fonds. L'évaluation peut être sujette à des modifications et peut varier au cours du temps. Même la catégorie la plus basse ne peut être considérée comme un placement sans risque.

Motif du classement : Cette catégorie de parts a été classée dans la catégorie de risque précitée car le prix de ses parts est soumis à des fluctuations faibles à moyennes et par conséquent, ses opportunités de gains, mais aussi son risque de perte peuvent être minces à modérés.

Source : Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI)
La catégorie de risque est une indication du profil de risque d'un placement dans un OPCVM ou un compartiment. Toute modification de la catégorie de risque sera mentionnée dans les rapports annuels et semi-annuels de l'OPCVM.

[3] Le poste « Liquidités » inclut les dépôts à terme, l´argent au jour le jour, les comptes courants et les autres comptes. Les types de produit dotés d´une participation à la valeur nette d´inventaire égale ou inférieure à 3% sont repris sous le poste « Autres ». Le poste « Actions nettes » inclut les investissements directs ainsi que l'exposition résultant de dérivés actions.

Ethna-DEFENSIV (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 negative 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

Toutes informations (sauf indication contraire) : Situation au 30.04.2022.

Ethna-DEFENSIV (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

Disclaimer

Le présent document est une communication publicitaire.

Il est fourni à titre purement informatif et offre au destinataire des informations sur nos produits, nos concepts et nos idées. Toute transmission de ces informations à des tiers, en tout ou partie et sous quelque forme que ce soit, est interdite. Les parts en circulation du Fonds ne peuvent être offertes à l'achat que dans les territoires dans lesquels une telle offre ou vente est autorisée. Les parts ne peuvent par conséquent pas être offertes à l'achat ou vendues aux Etats-Unis ni à ou pour le compte de ressortissants américains ou de personnes américaines résidant aux Etats-Unis. Les instructions détaillées du prospectus de vente en vigueur concernant l'acquisition de parts du Fonds s'appliquent et doivent être intégralement respectées.

Le présent document ne saurait constituer une base pour acheter, vendre, couvrir, transférer ou hypothéquer des actifs. Aucune des informations qu'il contient ne constitue une offre d'achat ou de vente d'un instrument financier, ni ne repose sur une quelconque prise en compte de la situation personnelle du destinataire. Elles ne résultent pas non plus d'une analyse objective ou indépendante. Ni la lecture du document ni le fait d'écouter une présentation orale de celui-ci ne permettent d'établir une relation de conseil. Tous les contenus sont fournis à titre d'information uniquement et ne peuvent remplacer un conseil en investissement professionnel et individuel. Pour obtenir des informations détaillées sur les opportunités et les risques ainsi que des détails concernant le profil de l'investisseur et la politique d'investissement de nos produits, veuillez vous reporter au prospectus de vente en vigueur. La seule base valable et juridiquement contraignante pour l'acquisition de parts est constituée par les documents de vente (prospectus et documents d'information clé pour l'investisseur (DICI), complétés par les rapports annuels et semestriels), qui fournissent des informations détaillées sur l'acquisition de parts ainsi que sur les opportunités et risques qui y sont associés. Les documents de vente en langue allemande cités (ainsi que des traductions non officielles dans d'autres langues) sont disponibles gratuitement à l'adresse www.ethenea.com ainsi qu'auprès de la société de gestion ETHENEA Independent Investors S.A. et de la banque dépositaire ainsi qu'auprès des agents payeurs et d'information nationaux correspondants et auprès du représentant en Suisse. Il s'agit de :
Belgique : CACEIS Belgium SA/NV, Avenue du Port / Havenlaan 86C b 320, B-1000
Bruxelles ; DEUTSCHE BANK AG, Brussels branch, Marnixlaan 17, B-1000
Bruxelles ; Allemagne : DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, D-60265 Francfort-sur-le-Main ; France : CACEIS Bank France, 1-3 place Valhubert, F-75013 Paris ; Italie : State Street Bank S.p.A., Via Ferrante Aporti, 10, IT-20125 Milan ; Liechtenstein : SIGMA BANK AG, Feldkircher Strasse 2, FL-9494 Schaan ; Luxembourg : DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg ; Autriche : ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG, Am Belvedere 1, A-1100 Vienne ; Suisse : Représentant : IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zurich, Agent payeur : DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zurich ; Espagne : Capital Strategies Partners, A.V., S.A., Paseo de La Castellana, 178, 3 izda. ES-28046 Madrid ; ALLFUNDS BANK, S.A., C/ stafeta, 6 (la Moraleja), Edificio 3 – Complejo Plaza de la Fuente, ES-28109 Alcobendas (Madrid) ; Portugal : Abanca Corporación Bancaria, S.A., Sucursal em Portugal, Rua Castilho, 20, 1250-069 Lisbonne.
La société de gestion peut, pour des raisons nécessaires d'une point de vue stratégique ou juridique, dans le respect d'éventuels préavis, résilier des contrats de distribution existants avec des tiers ou retirer des autorisations de distribution. Les investisseurs peuvent s'informer au sujet de leurs droits sur le site Internet www.ethenea.com ainsi que dans le prospectus de vente. Les informations sont disponibles en allemand et en anglais ainsi que, dans certains cas, dans d'autres langues également. Une description détaillée des risques figure dans le prospectus.

La performance passée ne constitue ni une indication ni une garantie des résultats futurs. En principe, le cours, la valeur et le rendement peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse, jusqu'à la perte totale du capital investi, et les anticipations et informations peuvent changer sans préavis. Une performance positive enregistrée par le passé ne garantit en rien qu'une performance positive sera obtenue à l'avenir. La composition du portefeuille peut être modifiée à tout moment. Il ne saurait être garanti que les prévisions de marché se réaliseront. Les descriptions complètes et détaillées des risques figurant dans le prospectus de vente s'appliquent. Aucune garantie ne peut être donnée quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence des informations, malgré une recherche minutieuse. Son contenu et les informations qu'il contient sont protégés par le droit d'auteur. La dernière VNI peut être consultée sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse www.ethenea.com.

Les déclarations et opinions contenues dans le présent document restituent un point de vue d'ETHENEA ou de tiers appartenant à son groupe de sociétés au moment de leur publication et elles peuvent évoluer à tout moment sans préavis. Les prévisions peuvent s'écarter considérablement des résultats réels.

La situation fiscale et l'impact d'une décision d'investissement doivent toujours être évalués sur une base individuelle. Les investisseurs doivent solliciter un avis professionnel, notamment en matière juridique et fiscale, avant de prendre une décision d'investissement.
ETHENEA ou les partenaires de distribution affiliés peuvent recevoir une rémunération au titre de la distribution du produit. Les règlements sur les rémunérations et les frais s'appliquent conformément au prospectus de vente en vigueur.

Copyright © ETHENEA Independent Investors S.A. (2022) Tous droits réservés.