



# Ethna-DYNAMISCH (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                                    | LU0985193431                                   |
| Catégorie de part                       | capitalisation (T)                             |
| Bloomberg                               | ETASIAT 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                        | 19.06.2014                                     |
| Date de clôture de l'exercice financier | 31.12.                                         |
| Volume du fonds                         | 117,11 mio.                                    |
| Volume de la part                       | 4,76 mio.                                      |
| Devise de la part                       | EUR                                            |
| Investissement initial minimum          | aucun                                          |

## Frais

|                                    |                                                                                                                                           |              |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Commission d'émission              | max. 5,00%                                                                                                                                | } max. 1,00% |
| Commission de gestion              | max. 0,90%                                                                                                                                |              |
| Frais d'administration             | max. 0,10%                                                                                                                                |              |
| Commission de banque dépositaire   | 0,05% p. a.                                                                                                                               |              |
| Commission de rachat               | néant                                                                                                                                     |              |
| Commission basée sur les résultats | Jusqu'à 10% de toute hausse de l'actif du fonds au-delà de 7% par an, pour autant que les dépréciations antérieures aient été compensées. |              |
| TFE <sup>1</sup> au 31.12.2021     | 1,21%*                                                                                                                                    |              |
| Frais courants                     | 1,23%*                                                                                                                                    |              |

\* 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 %<sup>2</sup>



Source : ETHENEA

## Performances cumulées de la part<sup>2</sup>

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| 1 mois                    | +0,71%  |
| 3 mois                    | -2,99%  |
| Depuis début d'année 2022 | -6,82%  |
| Depuis le lancement       | +29,26% |

## Performances calendaires<sup>2</sup>

|      |         |      |        |
|------|---------|------|--------|
| 2021 | +8,06%  | 2015 | +3,25% |
| 2020 | +5,25%  | 2014 | +2,97% |
| 2019 | +11,98% |      |        |
| 2018 | -6,91%  |      |        |
| 2017 | +9,15%  |      |        |
| 2016 | +0,84%  |      |        |

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| Valeur nette d'inventaire en EUR | 646,32 |
| Volatilité annuelle (12 mois)    | 7,59%  |
| Sharpe ratio (12 mois)           | -0,72  |

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.

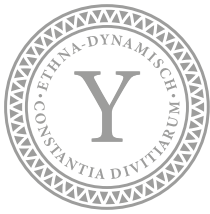
<sup>1</sup> TFE (total des frais sur encours) = (Frais totaux dans la devise du fonds / Volume moyen du fonds) x 100

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

<sup>2</sup> 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 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](http://www.ethenea.com/goto/fonds_fr). Les Informations essentielles pour les investisseurs vous y sont proposées dans la langue officielle du pays distributeur.

<sup>3</sup> 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-DYNAMISCH (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 événement économique, climatique ou politique majeur qui empêche un transfert d'argent d'un état vers un autre

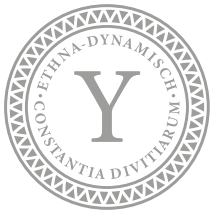
---

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



**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](mailto:info@ethenea.com) · [ethenea.com](http://ethenea.com)



# Ethna-DYNAMISCH (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](http://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 Frankfurt-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'un 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](http://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](http://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.



## 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](mailto:info@ethenea.com) · [ethenea.com](http://ethenea.com)