



# Informations concernant le fonds au 31.07.2019

## Ethna-DYNAMISCH (USD-T)

ISIN	LU1939236748
Affectation du résultat	capitalisation (T)
Bloomberg	ETDUSDT LX
Société d'investissement et promoteur	ETHENEA Independent Investors S.A.
Type d'investissement	fonds diversifié OCDE <sup>1</sup> focus actions
Banque dépositaire	DZ PRIVATBANK S.A.
Domiciliation du fonds	Luxembourg
Date d'émission	04.03.2019
Date de clôture de l'exercice financier	31.12.
Volume du fonds EUR	238,76 million
Volume de la part USD	1,71 mio.
Devise de la part	USD

<sup>1</sup> fonds diversifié avec focus sur émetteurs des pays de l'OCDE; www.oecd.org, particulièrement l'Europe, l'Amérique du Nord, le Japon et l'Australie

### Frais

Frais de souscription	jusqu'à 5,00%
Commission de gestion	1,60% p. a.
Frais d'administration	0,10% p. a.
Commission de banque dépositaire	0,05% p. a.
Commission basée sur les résultats	10% de la surperformance au-delà de 7% de la performance absolue

En ce qui concerne la distribution des fonds, la société d'investissement peut verser des commissions aux partenaires de distribution. Veuillez-vous informer sur le montant exact auprès du distributeur.

Cours d'émission au 01.03.2019 en USD	100,00
Prix de rachat au 31.07.2019 en USD	102,29

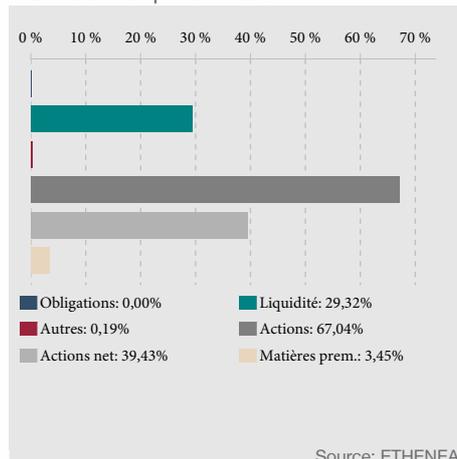
### Objectif d'investissement: valorisation à long terme.

Avec pour objectif de préserver le capital et de créer des valeurs à long terme, **Ethna-DYNAMISCH** s'adresse à des investisseurs qui tiennent à la stabilité, au maintien de la valeur et à la liquidité des actifs du fonds et qui souhaitent engendrer une plus-value convenable. Pour y arriver, les Gestionnaires du Portefeuille appliquent une approche de gestion active tenant compte de la situation actuelle du marché et des évolutions futures. En fonction de la situation du marché, les Gestionnaires du Portefeuille adaptent la part d'actions de manière active jusqu'à un maximum de 100%.

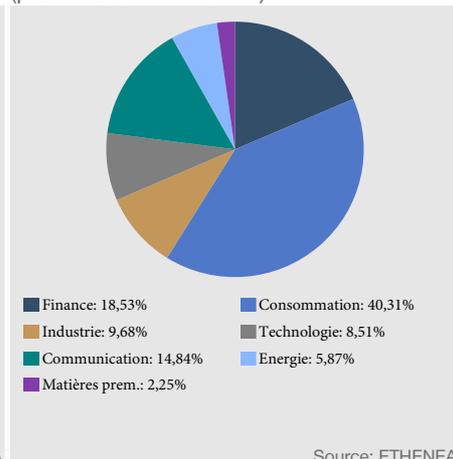
### Performance en %

Conformément à la directive Européenne « MIF » (Marchés d'Instruments Financiers) et son application en droit national, les indicateurs de performance ne doivent être présentés si et seulement si leurs périodes s'étendent sur une durée minimum de douze mois.

### Structure du portefeuille<sup>5</sup>



### Allocation sectorielle (placements en actions)



### Top 15 positions

XETRA Gold ETC	3,45%
General Mills Inc.	2,93%
Medtronic Plc.	2,73%
Amgen Inc.	2,65%
Charles Schwab Corporation	2,59%
Cisco Systems Inc.	2,55%
Roche Holding AG	2,53%
Intel Corporation	2,43%
Reckitt Benckiser Plc.	2,36%
Berkshire Hathaway Inc.	2,34%
3M Co.	2,34%
LEG Immobilien AG	2,20%
Pfizer Inc.	2,19%
Kraft Heinz Co., The	2,16%
SMC Corporation	2,12%

Source: ETHENEA



# Informations concernant le fonds au 31.07.2019

## Ethna-DYNAMISCH (USD-T)

### Profil de risque/rendement

Indicateur synthétique

← risque moindre

risque accru →

← rendement potentiellement inférieur

rendement potentiellement supérieur →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Description: Les données historiques utilisées pour le calcul de l'indicateur synthétique ne présagent pas du futur profil risque/rendement du fonds. L'évaluation faite peut être sujette à 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 moyennes et par conséquent, ses opportunités de gains, mais aussi son risque de perte peuvent être modérés.

Source: Informations Essentielles pour les Investisseurs (KIID)

### Opportunités

- 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 du risque active et mesures de couverture (priorité au maintien du capital)
- gestion active du fonds ayant comme objectif de réaliser des rendements positifs même dans des périodes de marché faible
- participation aux performances positives des marchés d'actions et d'obligations

### Risques

- pertes de cours liées aux marchés, aux secteurs et aux entreprises dans les placements en actions et en obligations du fonds; également liées à des hausses de rendement générales et/ou à l'augmentation des primes de rendement d'émetteurs spécifiques d'obligations
- risques souverains généraux, géographiques et géopolitiques; y compris le risque qu'un émetteur d'une obligation ne répond pas à ses obligations en dépit de sa capacité de paiement, compte tenu d'une capacité ou d'une propension défailante ou limitée en matière de transfert d'un État précis vers d'autres États
- risques en termes d'émetteurs, de solvabilité de la contrepartie et de défaillance liés à des placements dans des obligations, des actions ou des opérations de couverture de change; cela inclut le risque d'insolvabilité résultant du surendettement ou de l'incapacité de paiement de l'émetteur ou d'une contrepartie; une perte totale de l'instrument de placement concerné est possible
- risques de change liés aux placements dans des devises étrangères ou dans des actions et des obligations libellées dans une devise étrangère
- L'investisseur subit une perte lorsqu'il vend les actions en dessous de leur prix d'acquisition.

### En général

La valeur de la part peut, à tout moment, passer en dessous du prix d'achat auquel le client a acquis la part. Les performances passées ne présagent pas des performances futures. Une revente profitable n'est possible qu'après l'accroissement de la valeur de la part qui excède la commission d'émission et autres frais et coûts dans la période d'investissement.

### Remarques importantes

Comme pour tous les investissements dans des titres ou des 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 (Informations Essentielles pour les Investisseurs, prospectus de vente et rapports) qui vous informent de manière approfondie sur les risques potentiels. Ils sont disponibles en français et sans frais auprès de la société de gestion ETHENEA Independent Investors S.A. et de la banque dépositaire, mais également auprès des organismes payeurs ou d'information concernés et chez la représentante en Suisse. Ceux-ci sont: Allemagne: DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, D-60265 Frankfurt am Main; 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 Wien; Italie: State Street Bank S.p.A., Via Ferrante Aporti, 10, IT-20125 Milan; France: CACEIS Bank France, 1-3 place Valhubert, F-75013 Paris; Espagne: Capital Strategies Partners, A.V., S.A., Paseo de La Castellana, 178, 3 izda. ES-28046 Madrid; ALLFUNDS BANK, S.A., C/ Estafeta, 6 (la Moraleja), Edificio 3 – Complejo Plaza de la Fuente, ES-28109 Alcobendas (Madrid); Suisse: Représentante: IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich, Agent payeur: DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich. Vous trouverez les documents de vente entre autres sur [www.ethenea.com/fonds](http://www.ethenea.com/fonds). Les Informations Essentielles pour les Investisseurs vous y sont proposées dans la langue officielle du pays distributeur. Cette description du fonds doit être comprise comme matériel publicitaire et pas comme document obligatoire du droit des investissements. Elle est fournie à titre d'information uniquement. Toutes les informations publiées ici servent uniquement pour la 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. Aucune garantie ne saurait être assumée quant à la justesse, l'exhaustivité ou l'exactitude. Si vous avez des questions sur le fonctionnement et les risques de cet investissement, veuillez contacter votre conseiller financier. Dans différents pays, les fonds ne peuvent être proposés que si une autorisation de la part de l'autorité de contrôle locale a été acquise. Si une telle autorisation n'est pas octroyée, il est interdit de partager ce document d'information avec des tiers. En particulier, ce document d'information ne s'adresse ni aux citoyens américains ni aux personnes domiciliées aux États-Unis. Veuillez prendre contact le cas échéant avec un distributeur local. Les personnes qui entrent en possession de cette information sont tenues de s'informer sur le droit en vigueur dans leur pays et de le respecter. Le prospectus doit être lu avant toute souscription.

**ETHENEA Independent Investors S.A.** · 16, rue Gabriel Lippmann · 5365 Munsbach · Luxembourg · R.C.S. Luxembourg B 155427 · Phone +352 276 921-0 · Fax +352 276 921-1099 [info@ethenea.com](http://info@ethenea.com) · [www.ethenea.com](http://www.ethenea.com)

<sup>3</sup> Le poste "Liquidité" inclut les dépôts à terme, l'argent au jour le jour, les comptes courants et les autres comptes. Le poste « Actions nettes » inclut les investissements directs ainsi que l'exposition résultant de dérivés actions.



**ETHENEA**