



INFORMATIONS CONCERNANT LE FONDS ETHNA-AKTIV (T)

ISIN / WKN LU0431139764 / A0X8U6
Forme juridique FCP

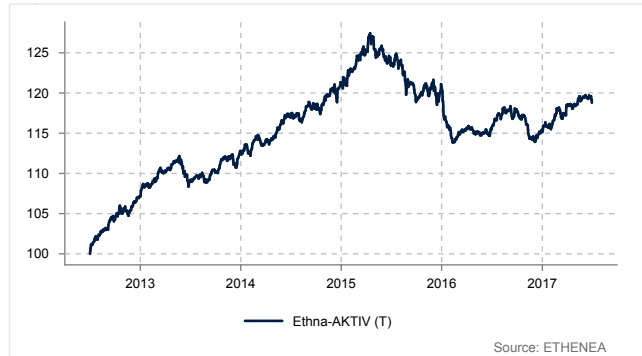
Ethna-AKTIV (T) est un fonds commun de placement établi au Luxembourg, agréé par la Commission de Surveillance du Secteur financier et autorisé à la commercialisation en France.

Affectation du résultat	capitalisation (T)
Bloomberg	ETAKTVE LX
Société d'investissement et promoteur	ETHENEA Independent Investors S.A., Luxembourg
Type d'investissement	fonds diversifié OCDE*
Banque dépositaire	DZ PRIVATBANK S.A.
Domiciliation du fonds	Luxembourg
Date d'émission	16.07.2009
Date de clôture de l'exercice financier	31.12.
Volume du fonds	6,40 mrd.
Volume de la part	2,36 mrd.
Devise de la part	EUR
Frais	
Commission d'émission	3,00%
Commission de rachat	néant
Commission basée sur les résultats	20% de la surperformance au-delà de 5% de performance (high water mark)
TER ² au 31.12.2016	1,79%

Cette valeur repose sur les coûts de la catégorie de parts débités lors du dernier exercice et peut changer d'une année sur l'autre. Le dernier exercice s'est clôturé le 31.12.2016.

* www.oecd.org, notamment Europe, Amérique du Nord, Japon et Australie

Performance (01.07.2012 - 30.06.2017) en %¹



Performances de la part

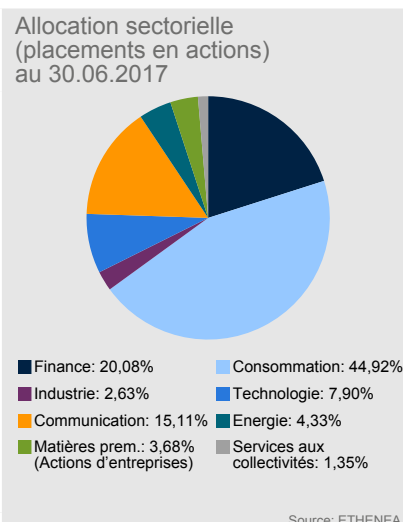
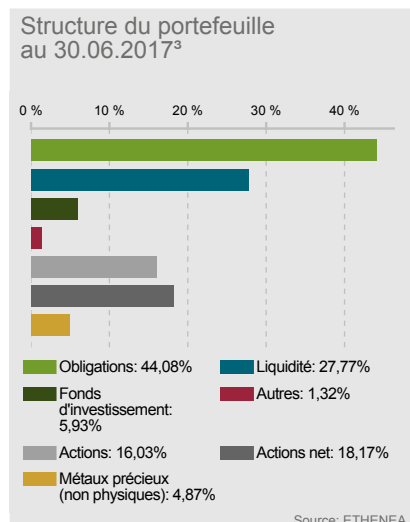
Prix de rachat au 30.06.2017 en EUR	132,46		
1 mois	-0,53%		
3 mois	+0,23%		
Cumul pour l'année 2017	+2,95%		
Depuis le lancement	+41,11%		
2016	-4,72%	2010	+9,94%
2015	-0,21%	2009	+7,28%
2014	+7,58%		
2013	+5,29%		
2012	+9,96%		
2011	-1,87%		

Volatilité annuelle (12 mois)	2,84%
Ratio de Sharpe (12 mois)	0,87

Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des parts peut fluctuer. Les indications concernant la performance ne tiennent pas compte des commissions perçues lors de l'achat et de la vente des parts.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Avec pour objectif de préserver le patrimoine, l'Ethna-AKTIV s'adresse à des investisseurs qui tiennent à la stabilité, à la préservation du capital et à la liquidité de l'actif du fonds. 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. Par conséquent, la composition de l'Ethna-AKTIV est basée sur une stratégie de placement flexible et équilibrée, ce qui permet de minimiser les risques de change et de cours et d'atteindre une volatilité faible. **Ethna-AKTIV n'est pas un fonds garanti et présente un risque de perte en capital.**



Principales positions au 30.06.2017

JAB Coffee & Tea	2,02%
Xerox Corporation (2035)	1,80%
XETRA Gold ETC	1,61%
ETFs Physical Gold ETC	1,47%
Gold Bullion AMEX Gold BUGS	1,45%
Nestle S.A.	1,20%
Amundi ETF MSCI EM Asia	1,04%
Novartis AG	0,80%
Mellinckrod 2 SICAV	0,78%
General Electric v.17(2025)	0,77%
JAB Global Consumer Brands	0,76%
Express Scripts Hldg. v.16(2027)	0,73%
Hewlett Packard v.15(2025)	0,72%
Verizon Communications (2027)	0,71%
MPPM - Deutschland	0,69%

Source: ETHENEA

