



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 6,23 mrd.

Volume de la part 2,03 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)

TER² 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 (01.03.2013 - 28.02.2018) en %¹



Performances de la part

Prix de rachat au 28.02.2018 en EUR	137,53		
1 mois	-0,64%		
3 mois	+1,07%		
Cumul pour l'année 2018	+0,84%		
Depuis le lancement	+46,51%		
2017	+5,99%	2011	-1,87%
2016	-4,72%	2010	+9,94%
2015	-0,21%	2009	+7,28%
2014	+7,58%		
2013	+5,29%		
2012	+9,96%		

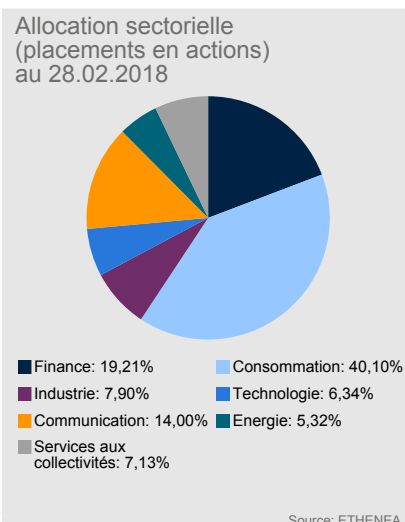
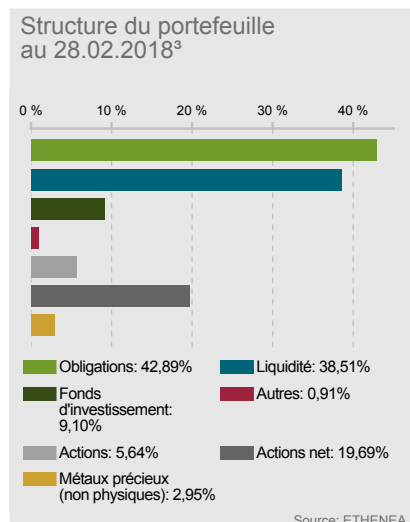
Volatilité annuelle (12 mois)	2,78%
Ratio de Sharpe (12 mois)	1,66

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 28.02.2018

JAB Coffee & Tea	2,10%
JAB Global Consumer Brands	1,53%
Amundi ETF MSCI EM Asia	1,33%
Xerox Corporation (2035)	1,02%
ETFS Physical Gold ETC	0,99%
Gold Bullion Gold BUGS ETC	0,98%
XETRA Gold ETC	0,97%
Mellinckrodt 2 SICAV	0,88%
Stichting AK Rabobank Perp.	0,86%
Xtrackers MSCI China	0,80%
MPPM - Deutschland	0,74%
db x-trackers MSCI Em Asia	0,72%
Global Robotics+Auto. ETF	0,67%
Kraft Heinz Foods (2028)	0,64%
AT&T Inc. v.17(2026)	0,57%

Source: ETHENEA

