



## INFORMATIONS CONCERNANT LE FONDS ETHNA-AKTIV (A)

**ISIN / WKN** LU0136412771 / 764930  
**Forme juridique** FCP

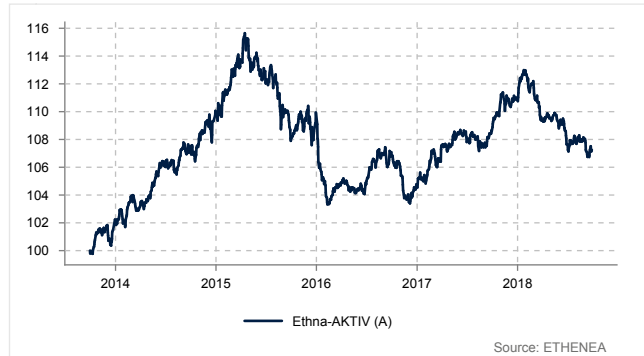
Ethna-AKTIV (A) est un fonds commun de placement établi au Luxembourg, agréé par la Commission de Surveillance du Secteur financier et autorisé à la commercialisation en France.

<b>Affectation du résultat</b>	<b>distribution (A)</b>
<b>Bloomberg</b>	<b>ETHAKTE LX</b>
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	15.02.2002
Date de clôture de l'exercice financier	31.12.
Volume du fonds	5,22 mrd.
Volume de la part	2,75 mrd.
Devise de la part	EUR
Dernier versement de dividendes	0,20 EUR par part 04.04.2018
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 <sup>2</sup> au 31.12.2017	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 (01.10.2013 - 30.09.2018) en %<sup>1</sup>



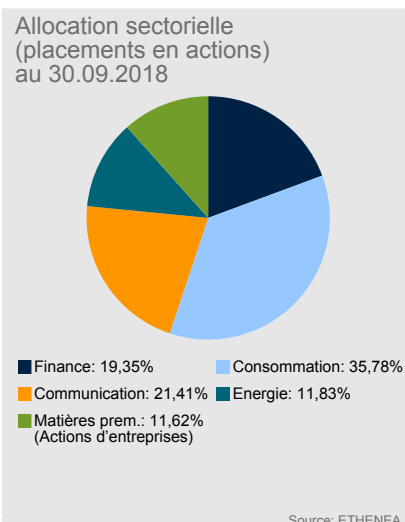
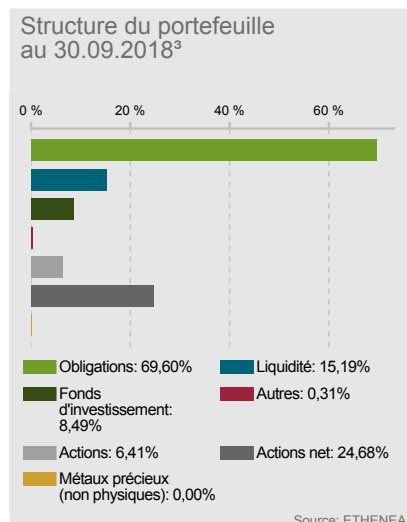
## Performances de la part

Prix de rachat au 30.09.2018 en EUR	125,65		
1 mois	-0,76%		
3 mois	-0,39%		
Cumul pour l'année 2018	-3,38%		
Depuis le lancement	+166,53%		
2017	+5,98%	2011	-1,86%
2016	-4,73%	2010	+9,93%
2015	-0,11%	2009	+14,54%
2014	+7,65%	2008	-3,90%
2013	+5,40%	2007	+1,96%
2012	+10,02%	2006	+12,52%
Volatilité annuelle (12 mois)	2,75%		
Ratio de Sharpe (12 mois)	-0,45		

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 30.09.2018

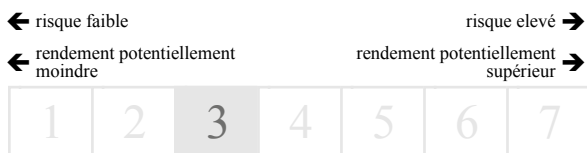
JAB Coffee & Tea	2,70%
S&P500 Health Care ETF	2,05%
JAB Global Consumer Brands	2,00%
Xerox Corporation (2035)	1,19%
Alibaba ADR	0,96%
Mellinckrod 2 SICAV	0,88%
Bayer AG	0,74%
PayPal Holdings Inc.	0,73%
The Priceline Group (2027)	0,68%
Ned. Waterschapsbank (2024)	0,67%
Coty Inc.	0,62%
Toyota Australia (2023)	0,61%
Stadshypotek (2023)	0,58%
Council of Europe (2025)	0,58%
Financement Foncier (2023)	0,57%

Source: ETHENEA



## PROFIL DE RISQUE/RENDEMENT

Indicateur synthétique



Description: Les données historiques utilisées aux fins du calcul de l'indicateur synthétique ne sauraient constituer une indication fiable du profil de risque/rendement futur de la catégorie de parts. Le classement concerné peut faire l'objet de modifications et donc changer au fil du temps. Même la catégorie la plus faible ne peut être assimilée à un investissement 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'Informations Clés pour l'Investisseur (KIID)

## OPPORTUNITÉS

- réduction des fluctuations grâce à la combinaison de plusieurs catégories de placements (actions, obligations, liquidités) et diversification du capital dans une multitude de titres individuels
- longue expertise des gérants
- suivi du risque actif et mesures de couverture
- gestion active du fonds ayant comme objectif de réaliser des rendements positifs
- participation aux performances potentiellement positives des marchés d'actions et d'obligations

## RISQUES

- risque de marché
- pertes en capital dues à une hausse générale des rendements et/ou à la majoration des rendements par certains émetteurs
- risque macro-économique
- risque de contre-partie, de solvabilité, et de défaut
- risque des taux de change
- participation aux performances négatives des marchés d'actions et d'obligations

## GENERALITÉS

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.

## DISCLAIMER

Comme pour tous investissements dans les titres ou les 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 (Document d'Informations Clés pour l'Investisseur, prospectus de vente et rapports) qui vous informent de manière approfondie sur les risques potentiels. Ils sont disponibles auprès de la société de gestion ETHENA Independent Investors S.A. et de la banque dépositaire, mais également auprès des organismes payeurs ou d'information concernés. Ceux-ci sont: Allemagne: DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, D-60265 Frankfurt am Main; Autriche: ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien; France: CACEIS Bank, 1/3, Place Valhubert, F-75013 Paris; Italie: State Street Bank S.p.A., Via Ferrante Aporti, 10, IT-20125 Milan; Liechtenstein: Volksbank AG, Feldkircher Strasse 2, FL-9494 Schaan; Luxembourg: DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg; Suisse: Représentante: IPConcept (Schweiz) AG, In Gassen 6, Postfach, CH-8022 Zürich, Agent payeur: DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich; 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); Portugal: Deutsche Bank AG - Sucursal em Portugal, Rua Castilho, 20, 1250-069 Lisbon. 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. Toutes les informations publiées ici servent uniquement de 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 leur justesse, leur exhaustivité ou leur exactitude.

<sup>1</sup>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 débiteurs 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 autres frais de gestion ne sont pas compris dans le calcul. La performance du placement sera moindre, compte tenu de la commission d'émission. Les évolutions de performance ne présagent pas des performances futures.

$$\text{TER} = \frac{\text{Frais totaux dans la devise du Fonds}}{\text{Volume moyen du Fonds}} \times 100$$

(Base : VNI calculée quotidiennement)

<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.

Toutes informations (sauf indication contraire): Situation au 30.09.2018.

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



**ETHENEA**  
managing the Ethna Funds