

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Ethna-AKTIV SIA USD-A (Monnaie: USD)

ISIN: LU0985094290

une catégorie de parts du Ethna-AKTIV

Société de gestion : ETHENEA Independent Investors S.A.

Site web: www.ethenea.com

Appelez le +352 27692110 pour plus d'informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier est responsable de la surveillance de ETHENEA Independent Investors S.A. en ce qui concerne la présente document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg

ETHENEA Independent Investors S.A. est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Date d'établissement de la document d'informations clés: 24/02/2023

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le produit est une catégorie de parts de Ethna-AKTIV, un fonds commun de placement (FCP) luxembourgeois soumis à la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée (loi de 2010), et donc qualifié d'OPCVM.

Durée d'exécution

Le fonds n'a pas de date d'échéance. Nonobstant ce qui précède, le fonds peut être liquidé à tout moment par la société de gestion.

Objectifs

Objectif d'investissement

L'objectif principal d'Ethna-AKTIV consiste à réaliser une plus-value intéressante en euros, en tenant compte des critères de durabilité, stabilité de la valeur, de sécurité du capital et de liquidité de l'actif du fonds. Le fonds bénéficie d'une gestion active. Le gestionnaire du Fonds compose le portefeuille exclusivement selon les critères définis dans l'objectifs d'investissement / la politique d'investissement, composition qu'il prend ensuite soin de contrôler régulièrement et d'ajuster, le cas échéant. Le fonds n'est pas géré au moyen d'un indice comme base de référence.

Politique d'investissement

Le Fonds investit son actif dans des titres de toutes sortes, parmi lesquels figurent des actions, des obligations, des instruments du marché monétaire, des certificats et des dépôts à terme. La proportion d'actions, de fonds en actions et de titres assimilables à des actions ne doit pas dépasser au total 49 % de l'actif net du Fonds. Jusqu'à 20 % de l'actif net du Fonds peuvent être investis indirectement dans des métaux précieux et matières premières. L'investissement dans d'autres fonds ne doit pas dépasser 10 % de l'actif du Fonds. L'acquisition est principalement axée sur des actifs d'émetteurs ayant leur siège dans un État membre de l'OCDE. Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers dont la valeur dépend des cours futurs d'autres éléments d'actifs (« produits dérivés »), afin de couvrir ou d'accroître son actif. Des informations détaillées relatives aux possibilités de placement du Fonds susmentionnées et, le cas échéant, à d'autres solutions de placement sont disponibles dans le prospectus actuellement en vigueur. Dans son processus décisionnel, le Fonds prend en compte non seulement les

aspects financiers mais aussi écologiques et sociaux et les principes de bonne gouvernance d'entreprise (Environnement, Social, et Gouvernance - ESG) en vertu de la stratégie ESG de la société de gestion. L'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 et l'article 6 du règlement (UE) 2020/852 (taxonomie de l'UE) s'appliquent à ce Fonds. ETHENEA Independent Investors S.A. a signé les Principes pour l'Investissement Responsable (UN PRI - United Nations supported Principles for Responsible Investment). Des informations détaillées sur les principes de l'investissement responsable de la Société de gestion ainsi que le détail des agences de notation de développement durable employées sont disponibles sur www.ETHENEA.com.

Les catégories de parts sont couvertes contre les fluctuations de change par rapport à la devise du fonds. La mise en œuvre de la couverture est liée à des inefficacités. Pour cette raison, il n'est pas possible de garantir que la couverture réduira entièrement les fluctuations de change à tout moment.

Politique de distribution

Ce fonds verse les revenus générés à l'investisseur.

Souscription et retrait

Les investisseurs peuvent en principe demander le rachat de leurs parts chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg, à l'exception des 24 et 31 décembre. Le rachat des parts peut être suspendu si des circonstances exceptionnelles le justifient dans l'intérêt des investisseurs.

Investisseurs de détail visés

Le fonds s'adresse à tous les types d'investisseurs qui ont pour objectif de constituer ou d'optimiser leur patrimoine et qui souhaitent investir à long terme. Ils doivent être en mesure de supporter des pertes jusqu'à concurrence du capital investi. Ce produit convient également aux investisseurs ayant des préférences en matière de durabilité.

Dépositaire

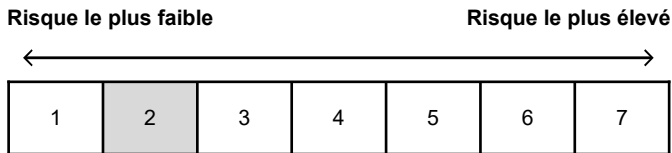
Le dépositaire du fonds est DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, dont le siège social est situé à Strassen, Luxembourg, 4, rue Thomas Edison.

Pour en savoir plus

Pour connaître l'intégralité des critères, veuillez consulter le prospectus à la section "Profil de risque du fonds" Ethna-AKTIV.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit

enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques qui ne sont pas inclus dans l'indicateur de risque peuvent être matériellement pertinents:

- Risque de liquidité
- Risques opérationnels

Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les frais que vous devez payer à votre conseiller ou à votre distributeur. Il ne tient pas non plus compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également avoir une incidence sur le montant obtenu au final.

Ce que vous obtiendrez au final avec ce produit dépendra de l'évolution future du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut pas être prédite avec certitude.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés illustrent les pires, intermédiaires et meilleures performances du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière totalement différente à l'avenir.

Période de détention recommandée:		5 ans	
Exemple d'investissement:		10 000 USD	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 240 USD	7 020 USD
	Rendement annuel moyen	-27,60%	-6,83%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 930 USD	9 660 USD
	Rendement annuel moyen	-10,70%	-0,69%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 030 USD	10 900 USD
	Rendement annuel moyen	0,30%	1,74%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 000 USD	12 300 USD
	Rendement annuel moyen	10,00%	4,23%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer dans des conditions de marché extrêmes.

Scénario défavorable: ce scénario s'est produit pour un investissement entre Septembre 2021 et Septembre 2022.

Scénario intermédiaire: ce scénario s'est produit lors d'un investissement entre Août 2013 et Août 2018.

Scénario favorable: ce scénario s'est produit lors d'un investissement entre Novembre 2016 et Novembre 2021.

Que se passe-t-il si ETHENEA Independent Investors S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La défaillance de ETHENEA Independent Investors S.A. n'a pas d'impact direct sur votre paiement, car la loi prévoit qu'en cas d'insolvabilité de ETHENEA Independent Investors S.A., le fonds n'entre pas dans la masse de l'insolvabilité, mais est maintenu de manière autonome.

Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui vous vend ce produit ou vous conseille à son sujet peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous informera de ces coûts et vous expliquera comment ils affecteront votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants qui sont prélevés sur votre placement pour couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de conservation du produit et de l'évolution du produit, le cas échéant. Les montants présentés ici illustrent un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous nous sommes basés sur l'hypothèse suivante:

- La première année, vous récupéreriez le montant investi (0% de rendement annuel). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évoluerait comme indiqué dans le scénario intermédiaire.

- 10 000 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	450 USD	1 276 USD
Incidence des coûts annuels (*)	4,5%	2,2% chaque année

(*) Cela illustre la manière dont les frais réduisent leur rendement chaque année pendant la période de détention. Elle montre par exemple qu'en cas de sortie à la période de détention recommandée, leur rendement moyen par an sera de 4,9 % avant frais et de 2,7 % après frais.

Nous pouvons partager une partie des coûts entre nous et la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qui vous sont fournis. Cette dernière vous communiquera le montant si la législation en vigueur l'exige.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Les frais de souscription s'élèvent à 3,00% (frais de souscription), ce qui correspond mathématiquement à une déduction de 2,91% du montant de votre investissement. Il s'agit du montant maximum qui peut être retenu sur votre investissement. Votre conseiller financier vous informera de la valeur réelle.	Jusqu'à 291 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,22% de la valeur de votre installation par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année précédente.	122 USD
Coûts de transaction	0,37% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel dépend de la quantité que nous achetons et vendons.	37 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	0,00% de la valeur de votre placement par an. Le montant réel dépendra de l'évolution de votre placement. L'estimation des coûts cumulés ci-dessus comprend la moyenne des cinq dernières années.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

En raison du profil de risque et de rendement, nous recommandons de conserver ce fonds pendant une durée minimale de 5 ans. ans.

Vous pouvez toutefois racheter le fonds en respectant les modalités de rachat indiquées dans le prospectus. Un rachat anticipé peut avoir un impact significatif sur le profil de risque et de rendement. Le rachat peut être temporairement suspendu s'il existe des circonstances qui nécessitent une suspension et si celle-ci est justifiée compte tenu de l'intérêt des investisseurs.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de plainte, vous pouvez vous adresser par écrit à ETHENEA Independent Investors S.A. à l'adresse 16, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxembourg ou par e-mail à info@ethenea.com. Vous trouverez également de plus amples informations sur le site web suivant : www.ethenea.com. Les plaintes concernant la personne qui donne des conseils sur le produit ou qui le vend peuvent être adressées directement à cette personne.

Autres informations pertinentes

De plus amples informations sur le fonds, le prospectus en vigueur, l'annexe et le règlement de gestion ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels en langue allemande peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion, du dépositaire, du/des distributeur(s) et du/des agent(s) payeur(s) pendant les heures de bureau habituelles.

D'autres informations pratiques ainsi que les prix actuels des parts peuvent être consultés à tout moment sur le site Internet de la société de gestion et demandés gratuitement auprès des organismes susmentionnés. En outre, les détails de la politique de rémunération actuelle, y compris la description du mode de calcul de la rémunération et des autres avantages et l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des autres avantages, y compris la composition du comité de rémunération, s'il en existe un, sont disponibles sur le site Internet de la société de gestion et peuvent être obtenus gratuitement sur papier auprès des organismes susmentionnés. La page d'accueil de la société de gestion est www.ethenea.com.

Les règles fiscales en vigueur dans l'État membre d'origine du fonds peuvent avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Veuillez consulter votre conseiller fiscal en ce qui concerne les conséquences fiscales d'un investissement dans le fonds.

Ces informations clés décrivent une catégorie de parts du fonds. Le prospectus et les rapports peuvent contenir des informations sur toutes les catégories de parts du fonds.

Il est en principe possible d'échanger les parts d'une catégorie contre celles d'une autre catégorie. La responsabilité de la Société de gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

En raison de la nouvelle édition de la catégorie de parts, il n'est pas encore possible de mettre à votre disposition ici des données utiles sur les performances antérieures. Les calculs des scénarios de performance précédents peuvent être consultés sur le site https://www.ipconcept.com/ipc/download/PRIPs_Reporting.pdf?id=1.

Agent payeur

L'agent payeur en Suisse est DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zurich.

Représentant

Le représentant en Suisse est IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zurich.

Plus d'informations

Pour plus d'informations, veuillez consulter la section "Informations destinées aux investisseurs en Suisse" du prospectus. Des copies du prospectus (y compris le règlement de gestion ou les statuts), du document d'information clés ainsi que des rapports annuels et semestriels peuvent être obtenues gratuitement auprès du représentant en Suisse, IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich.