



Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Ethna-DEFENSIV - SIA-T

ISIN: LU0868354365

Het fonds wordt beheerd door ETHENEA Independent Investors S.A..

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Ethna-DEFENSIV heeft als doelstelling om door middel van een actief portefeuillebeheer het kapitaal van de beleggers veilig te stellen en tegelijk een adequaat rendement op lange termijn te realiseren, waarbij de schommelingen van de fondskoers zo gering mogelijk moeten worden gehouden (geringe volatiliteit). Het zwaartepunt van de beleggingen wordt gevormd door obligaties van debiteuren uit de OESO-landen. Het fonds wordt actief beheerd. De beheerder van het fonds stelt de portfolio samen aan de hand van criteria die zijn vastgelegd in het beleggingsbeleid. De samenstelling wordt regelmatig getoetst en zo nodig aangepast. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een index als referentiebasis.

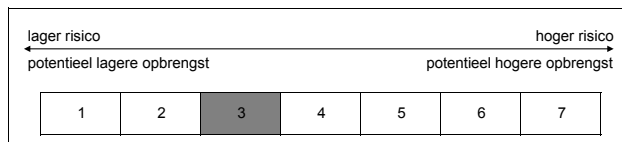
Het fonds belegt zijn vermogen in effecten van alle aard, o.a. in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere fondsen en termijndeposito's. De waarde van een belegging in één enkele van de hiervoor genoemde categorieën van beleggingen (behalve andere fondsen en aandelen) kan daarbij tussen 0 en 100 % bedragen. De belegging in andere fondsen mag, net als de belegd in aandelen, aandelenfondsen of effecten met een met aandelen vergelijkbaar karakter, 10 % van het vermogen van het fonds niet overschrijden. Met het oog op de afdekking of de toename van het vermogen kunnen financiële instrumenten worden gebruikt waarvan de waarde afhankelijk is van toekomstige prijzen van andere vermogensbestanddelen (derivaten).

Uitgebreide informatie over de eerder genoemde alsook eventuele verdere beleggingsmogelijkheden van het Fonds kunt u vinden in het actuele verkoopprospectus.

Met uitzondering van 24 en 31 december kunnen beleggers hun aandelen in principe op elke Luxemburgse bankwerkdag laten inkopen. De inkoop van de aandelen kan worden opgeschort, wanneer dit met inachtneming van de beleggersbelangen noodzakelijk blijkt door uitzonderlijke omstandigheden.

Dit fonds betaalt geen opbrengsten aan de beleggers uit maar belegt deze opnieuw.

Risico- en opbrengstprofiel



De historische gegevens die werden gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator, zijn niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risico- en opbrengstprofiel van de aandelenklasse. De risico- en opbrengstcategorie kan wijzigen, de indeling kan in de tijd variëren. Zelfs de laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Deze aandelenklasse werd ondergebracht in de genoemde risicocategorie omdat de prijs van haar aandelen onderhevig is aan geringe tot matige schommelingen, en bijgevolg de kans op winst maar ook verlies laag tot gematigd kan zijn.

Bij de indeling van de aandelenklasse in een risicocategorie is het mogelijk dat op grond van het berekeningsmodel niet met alle risico's rekening wordt gehouden. U vindt een uitvoerige beschrijving in het hoofdstuk "Risico-indicaties" van het prospectus. De volgende risico's hebben geen directe impact op deze indeling, maar kunnen voor het fonds van belang zijn:

Kredietrisico's:

Het fonds kan een deel van zijn vermogen beleggen in obligaties. In bepaalde omstandigheden kunnen de emittenten van deze obligaties insolvent worden waardoor de waarde van de obligaties volledig of deels verloren kan gaan.

Liquiditeitsrisico's:

Het fonds kan een deel van zijn vermogen beleggen in effecten die niet worden verhandeld op een beurs of een soortgelijke markt. Het kan moeilijk worden om op korte termijn een koper voor deze effecten te vinden. Daardoor kan het risico vergroten dat de terugname van aandelen wordt opgeschort.

Tegenpartijrisico's:

Het fonds kan verschillende transacties afsluiten met contractpartners. Indien een contractpartner insolvent wordt, kan hij openstaande vorderingen van het fonds niet meer, of slechts gedeeltelijk, betalen.

Risico's door het gebruik van derivaten:

Het fonds mag transacties met derivaten afsluiten voor de bij "Beleggingsbeleid" genoemde doeleinden. De hogere winstkansen die zo ontstaan, gaan gepaard met grotere risico's op verlies. Door met derivaten verliezen af te dekken, kunnen ook de winstkansen van het fonds verkleinen.

Operationele risico's en bewaringsrisico's:

Het fonds kan ten prooi vallen aan fraude of andere criminele handelingen. Het kan verliezen lijden door misverstanden of fouten van medewerkers van de beleggingsmaatschappij of van derden, of schade lijden als gevolg van externe gebeurtenissen zoals natuurrampen. Met de bewaring van vermogensbestanddelen kan vooral in het buitenland een verliesrisico verbonden zijn als gevolg van insolventie, onzorgvuldigheid of misbruik van de bewaarder of een onderbewaarder.

Kosten

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	2,50%
Uitstapvergoeding	0,00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld kan worden afgehouden voordat het belegd wordt, resp. voordat de inkoopprijs kan worden uitbetaald. U kunt de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen vernemen van uw financieel adviseur.

Kosten die tijdens het laatste boekjaar van het fonds zijn afgehouden

Lopende kosten	0,89%
----------------	-------

Dit cijfer is gebaseerd op de uitgaven van de aandelenklasse in het laatste boekjaar, en kan van jaar tot jaar variëren. Het laatste boekjaar eindigde op 31.12.2019.

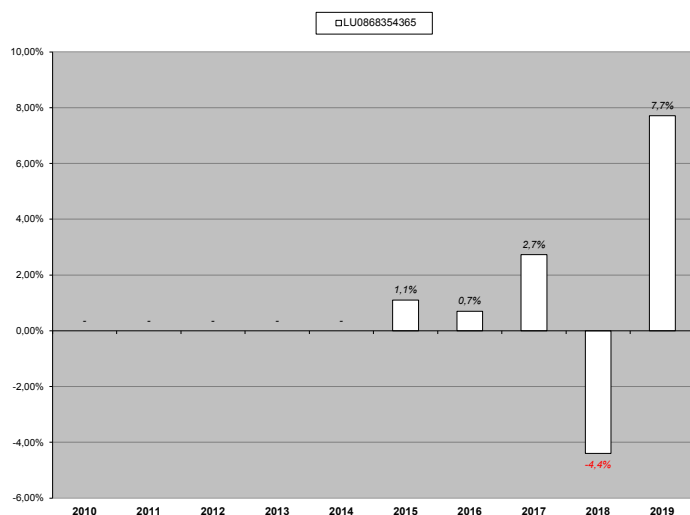
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding:

Het fonds is niet onderworpen aan de prestatievergoeding.

De door de belegger betaalde kosten worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de administratie-, marketing- en distributiekosten te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de beleggingen van het fonds.

In het verleden behaalde resultaten



De aandelenklasse is in het jaar 2014 gelanceerd.

De waardeontwikkeling is in EUR berekend en werden niet vergeleken met behulp van een index.

De indicaties over de waardeontwikkeling in het verleden vormen geen voorspelling van de toekomstige waarden.

Bij de berekening van de waardeontwikkeling werden alle kosten en vergoedingen afgetrokken, uitgezonderd de instapvergoeding.

Praktische informatie

De bewaarder van het fonds is DZ PRIVATBANK S.A., met zetel in Strassen, Luxembourg, 4, rue Thomas Edison.

Verdere informatie over het fonds, het geldende prospectus met zijn bijlagen en beheerreglement, en de recentste jaarlijkse of halfjaarlijkse verslagen kunt u, steeds in het Duits, op de gebruikelijke kantooruren kosteloos verkrijgen bij de beheermaatschappij, de bewaarder en het (de) verkoop- en/of betaalkantoor(-oren).

Verdere praktische gegevens en de actuele aandelenkoersen zijn altijd te vinden op de homepage van de beheermaatschappij of kunnen gratis worden opgevraagd bij de bovenvermelde instanties. Voorts zijn details van het huidige beloningsbeleid, waaronder een beschrijving van de berekeningswijze van de beloning en de overige vergoedingen, en de identiteit van de voor de toewijzing van de beloning en overige vergoedingen bevoegde personen, met inbegrip van de samenstelling van de beheermaatschappij of kunnen ze gratis als papieren document worden opgevraagd bij de bovenvermelde instanties. De homepage van de beheermaatschappij is www.ethenea.com.

De belastingwetgeving van de lidstaat van herkomst van het fonds kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger. Wij verzoeken u om de fiscale gevolgen van een belegging in het fonds te bespreken met uw fiscaal adviseur.

De beheermaatschappij kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus is.

De in dit document opgenomen gegevens beschrijven één aandelencategorie van het fonds. Het prospectus en de periodieke verslagen bevatten in voorkomend geval informatie over alle aandelencategorieën van het fonds.

Het is in principe mogelijk om de aandelen van de aandelenklasse om te wisselen in aandelen van een ander aandelenklasse. Details over eventuele omwisselingsmogelijkheden en de kosten die daarmee verbonden zijn, zijn terug te vinden in het verkoopprospectus.

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op de datum 19.02.2020.