

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre esta institución de inversión colectiva que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que conlleva invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir.

Multi Smart Equity - MuSE - Classe B (capitalización)

Compartimento de **Euromobiliare International Fund SICAV** (la «Sicav»)

Código ISIN **LU0241092831**

Nombre de la gestora: **Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.**

OBJETIVOS Y POLITICA DE INVERSION

Objetivos

Crecimiento del capital invertido a largo plazo para lograr un rendimiento superior al benchmark.

Política de inversión

El objetivo del subfondo es lograr un rendimiento superior al índice MSCI World Price, expresado en euros.

Para conseguir su objetivo de inversión, el subfondo intercambiará a través de un Total Return Swap un flujo de intereses variables a cambio de los resultados positivos o negativos del índice BofAML Global Style Index NTR en euros ("el índice"). Los Total Return Swaps se negociarán con una entidad financiera de primera clase que elegirá como entidad contraparte a: Merrill Lynch International.

El índice, BofA ML Global Style Index NTR EUR, está compuesto de todas las empresas del Stoxx 600, del índice S&P 500 y del índice Topix 500 que son compatibles con los criterios "ambientales, sociales y de gobierno" (ASG o ESG en inglés).

Los activos netos principalmente se invierten en bonos, instrumentos del mercado monetario y activos líquidos, que consisten principalmente en depósitos bancarios con entidades de crédito con un vencimiento residual inferior a 12 meses, sin ninguna restricción geográfica.

El subfondo podrá invertir como máximo un 30% de sus activos fijos en bonos, instrumentos del mercado monetario y activos líquidos, que consisten principalmente en depósitos bancarios con entidades de crédito con vencimiento residual inferior a 12 meses, emitidos por emisores que ejerzan su actividad principal o estén ubicados en países emergentes.

El índice de referencia ("benchmark") del subfondo está compuesto por el índice:

- 100% "MSCI World Price en Euros" (índice representativo de los mercados accionarios mundiales).

Política de distribución

La clase de acciones B funciona por acumulación de ingresos.

Reembolso de acciones

Puede obtener el reembolso total o parcial de sus acciones mediante una simple solicitud en cualquier día hábil bancario y laborable en Luxemburgo.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACION

Menor riesgo Mayor riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- El subfondo está clasificado en la categoría de riesgo 5 en función de su volatilidad pasada o, en su defecto, de la volatilidad del benchmark correspondiente o de una cartera modelo.
- La categoría 5 refleja principalmente la exposición del subfondo al mercado accionario.
- Los datos históricos utilizados para calcular el indicador sintético podrían no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del subfondo.
- No hay garantías de que vaya a mantenerse la categoría de riesgo y la rentabilidad indicadas, y la categorización del subfondo podrá cambiar con el tiempo.

- La categoría más baja no significa que una inversión esté exenta de riesgo.

Otros riesgos, que no se reflejan adecuadamente en el indicador sintético, a los que puede estar expuesto el subfondo son:

- **riesgo de crédito:** riesgo de que el emisor de los títulos de deuda en los que el subfondo está invertido no pueda cumplir con sus obligaciones de pago
- **riesgo de liquidez:** en situaciones de tensión de los mercados, los títulos de la cartera podrían sufrir una reducción de su capacidad de comercialización y por lo tanto de su valor;
- **Riesgo de contraparte:** riesgo de que los sujetos con los que el subfondo ha suscrito contratos para las operaciones con derivados en mercados no regulados no puedan cumplir con sus compromisos.

GASTOS

Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Compartimento, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Comisión de suscripción Ninguna
Comisión de reembolso Ninguna

Les pourcentages indiqués sont les maxima pouvant être prélevés sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.

Gastos deducidos del compartimento a lo largo de un año

Gastos corrientes 0,99%

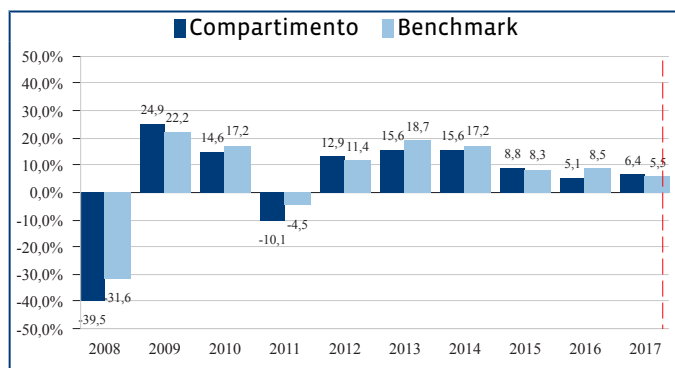
Gastos deducidos del Compartimento en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad Ninguna

Los *gastos corrientes* se refieren a los costes correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016. Esta cantidad puede variar de un año a otro. Se excluyen del cálculo los costes de las operaciones de cartera, con excepción de los gastos de entrada y salida pagados por el subfondo para la compra o venta de acciones de otros subfondos. Los gastos corrientes también tienen en cuenta los costes incurridos por el subfondo como inversor en otros subfondos y otros SICAV.

Para obtener información detallada sobre los gastos y sobre otros cargos y comisiones de este subfondo, consulte las Secciones 13 ("Gastos") y 14 ("Gestor de inversiones - Gestores delegados de inversiones") del folleto de la Sicav que se encuentra en el sitio web: www.eurofundlux.lu.

RENTABILIDAD PASADA



-- Hasta el 22/01/2017 la política de inversión del Subfondo era diferente.

- La rentabilidad histórica no constituye un indicador de los resultados futuros.
- La Sociedad Gestora se constituyó el 13 de junio de 2001.
- La clase B del subfondo empezó el 1 de febrero de 2006.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en euros y tiene en cuenta todos los costos y comisiones, con la excepción de las comisiones de entrada.

El Benchmark ha cambiado durante los años

INFORMACION PRACTICA

Banco Depositario

BNP Paribas Securities Services S.C.A. (Sucursal de Luxemburgo).

Más información - Conversión de acciones

La información relativa al ejercicio del derecho de conversión se encuentra en la sección 11 ("Asignación y conversión de acciones") del folleto de la gestora.

Para obtener más información acerca del subfondo y otras clases de acciones u otros subfondos disponibles, se puede consultar el folleto en lengua Española, el último informe anual y el informe semestral posterior redactados en lengua Inglesa y disponibles de forma gratuita en Sicav (10-12, avenue Pasteur, L-2310 Luxemburgo) y en la página web del subfondo www.eurofundlux.lu así como en la sociedad de gestión, los agentes de colocación en los países de distribución, incluyendo el último precio de la acción.

Los activos y pasivos del subfondo están separados de los demás subfondos de la gestora. Los derechos económicos de los inversores del subfondo están totalmente diferenciados de los derechos de los inversores de los otros subfondos de la gestora. Los detalles de la política de retribuciones (incluyendo las personas responsables de la determinación de las retribuciones fijas y variables de personal, una descripción de los elementos esenciales de la retribución y una visión general de cómo se determina la compensación) están disponibles de forma gratuita en el domicilio social de la sociedad de gestión o en el sitio web en la dirección siguiente:

https://www.eurosg.it/storage/sito1/it/Società/Policy_MIFID/politica-de-retribucion.pdf

Publicación del valor de las acciones

El valor unitario de las acciones del subfondo calculado cada día hábil bancario y laborable en Luxemburgo se publica diariamente en la página web www.eurofundlux.lu.

Legislación fiscal

El subfondo se rige por la legislación tributaria luxemburguesa; dicha legislación puede tener repercusiones en su situación tributaria. Todo lo anterior sin perjuicio de las disposiciones tributarias aplicables a cada inversor.

Declaración de responsabilidad La sociedad de gestión, Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A, únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las partes correspondientes del folleto de la gestora.

Merrill Lynch International y entidades de su grupo ("BofA Merrill Lynch"), sus índices e información relacionada, respecto al nombre de "BofA Merrill Lynch" y marcas relacionadas, son propiedad intelectual y/o industrial que ha sido licenciada por BofA Merrill Lynch, y no serán copiadas, empleadas o distribuidas sin el consentimiento previo y por escrito de BofA Merrill Lynch. Los productos que tienen licencia, no han sido aprobados por BofA Merrill Lynch en lo que concierne a su legalidad o idoneidad, ni están regulados, emitidos, cedidos, vendidos, garantizados ni promovidos por BofA Merrill Lynch. BOFA MERRILL LYNCH NO GARANTIZA NI ASUME NINGUNA RESPONSABILIDAD CON RESPECTO AL ÍNDICE, CUALQUIER INFORMACIÓN RELACIONADA, SUS MARCAS O EL FONDO (INCLUYENDO SIN LIMITACION, SU CALIDAD, EXACTITUD, IDONEIDAD Y/O INTEGRIDAD).

La SICAV descrita en este documento está sujeta a supervisión de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) del Gran Ducado de Luxemburgo. Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. está autorizada en Italia y regulada por la Banca d'Italia y la Consob. El presente documento de datos fundamentales para el inversor contiene información a la fecha del 9 Julio 2018.