

## Multi Smart Equity - MuSE - Classe I (capitalisation)

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

Code ISIN **LU1492371270**

Société de Gestion: **Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.**

### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

#### Objectifs

Recherche de la croissance du capital investi à long terme avec l'objectif de rechercher une performance supérieure à celle du benchmark.

#### Politique d'investissement

L'objectif du compartiment est de surperformer l'indice MSCI World Price Index, valorisé en EUR.

Pour atteindre son objectif d'investissement, le compartiment échangera, par le biais d'un ou plusieurs Total Return Swaps, un flux d'intérêts variable contre la performance positive ou négative de l'indice BofAML Global Style Index NTR EUR (« l'Indice »). Les Total Return Swaps seront contractés avec une institution de premier niveau intervenant en qualité de contrepartie : Merrill Lynch International.

L'indice, BofAML Global Style Index NTR EUR, se compose de toutes les sociétés de l'indice STOXX 600, du S&P 500 et du Topix 500 qui ne sont pas incompatibles avec les critères environnementales, sociétales et de gouvernance ESG.

Les avoirs nets du compartiment sont principalement investis en valeurs mobilières de type obligataire, en instruments du marché monétaire, en liquidités constituées notamment de dépôts auprès d'un établissement de crédit, ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois, sans restriction géographique.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis jusqu'à concurrence de 30% en valeurs mobilières de type obligataire, en instruments du marché monétaire, en liquidités constituées notamment de dépôts auprès d'un établissement de crédit, ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois, émis par des émetteurs ayant leur siège ou qui exercent leurs principales activités dans des pays émergents..

Le «benchmark» du Compartiment est constitué par l'indice:

- 100% "MSCI World Price en Euros" (indice représentatif des marchés actionnaires mondiaux).

#### Politique de Distribution

Cette classe I poursuit une politique de capitalisation de revenus.

#### Rachat d'actions

Il est possible d'obtenir le remboursement total ou partiel des actions du Compartiment sur simple demande présentée n'importe quel jour ouvrable bancaire au Luxembourg.

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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

- Le Compartiment est classé dans la classe 5 sur la base de sa volatilité passée ou, en son absence, de la volatilité du benchmark concerné ou d'un portefeuille modèle.
- La dite classe 5 reflète essentiellement l'exposition du Compartiment au risque prédominant suivant: exposition au marché actionnaire.
- Les données historiques utilisées pour calculer l'indice synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable sur le profil futur du risque du Compartiment.

- La classe de risque/rendement indiquée pourrait ne pas rester inchangée et la classification du Compartiment pourrait changer avec le temps.
- L'appartenance à la classe de risque la plus basse ne garantit pas un investissement dépourvu de risques.

Les autres risques, non relevés de façon adéquate par l'indice synthétique, auxquels pourrait s'exposer le Compartiment sont:

- **risque de crédit:** il s'agit du risque que l'émetteur des instruments de dette dans lesquels le Compartiment est investi ne soit pas en mesure de remplir ses obligations de paiement;
- **risque liquidité:** dans une situation de stress des marchés, les titres du portefeuille pourraient subir une diminution de leur négociabilité et donc de leur valeur;
- **risque de contrepartie:** les sujets avec lequel le Compartiment a conclu des contrats pour des opérations dans des instruments dérivés sur des marchés non réglementés pourraient ne pas être en mesure de respecter les engagements pris.

## FRAIS

Ces frais servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après l'investissement

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

### Frais prélevés par le Compartiment sur une année

Frais courants 0,70%

### Frais prélevés par le Compartiment dans des circonstances spécifiques

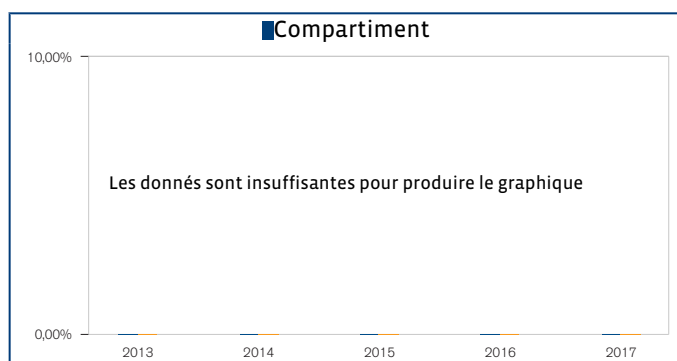
Commissions de performance Pas prévus

Les *frais d'entrée* et les *frais de sortie* indiqués dans le Tableau correspondent, séparément, au pourcentage maximum applicable. Vous pouvez donc payer un montant inférieur. Vous pouvez vous informer sur le montant réel des frais de souscription auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur. La commission maximum appliquée aux conversions ("*switch*") est de 0,5%.

Les *frais courants* se fondent sur les frais de l'exercice précédent, clos au 31 décembre 2017. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Sont exclus du calcul les coûts des transactions de portefeuille, sauf les frais de souscription/remboursement supportés par le Compartiment pour l'achat ou la vente d'actions d'autres compartiments.

Pour en savoir davantage sur les frais et les autres charges et droits relatifs à la Sicav, veuillez consulter les Chapitres 13 ("*Frais*") et 14 ("*Gestionnaire en Investissements - Sous-Gestionnaire en investissements*") du prospectus de la Sicav, disponible sur le site Internet [www.eurofundlux.lu](http://www.eurofundlux.lu).

## PERFORMANCE PASSÉES



- La Sicav a été constituée le 13 juin 2001.
- La classe I du Compartiment a démarré le 23 janvier 2017.

## INFORMATIONS PRATIQUES

### Banque dépositaire

BNP Paribas Securities Services S.C.A. (Succursale de Luxembourg)

### Informations supplémentaires - Conversion des actions

Les informations sur la façon d'exercer le droit de conversion sont contenues dans le Chapitre 11 ("*Attribution et conversion des actions*") du prospectus de la Sicav.

Pour obtenir davantage d'informations sur le Compartiment et les différents types d'actions qu'il peut émettre ou sur les autres compartiments et classes disponibles vous pouvez consulter le prospectus, le dernier compte-rendu annuel et tout rapport semestriel ultérieur disponibles gratuitement en français au siège social de la Sicav (10-12, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg), sur son site internet [www.eurofundlux.lu](http://www.eurofundlux.lu) ainsi qu'auprès de la Société de Gestion, des agents placeurs dans les pays de commercialisation, en ce compris le tout dernier prix des actions.

Les actifs et passifs du Compartiment sont séparés de ceux des autres compartiments de la Sicav. Les droits patrimoniaux des investisseurs du Compartiment sont totalement séparés de ceux des investisseurs des autres compartiments de la Sicav.

Les détails de la politique de rémunération (incluant les personnes en charge de déterminer les rémunérations fixes et variables du personnel, une description des éléments clés de rémunération et un aperçu de la manière dont la rémunération est déterminée) sont disponibles gratuitement au siège social

de la Société de Gestion et sur le site au lien

[https://www.eurosgf.it/storage/sito1/it/Società/Policy\\_MIFID/politique-de-remuneration.pdf](https://www.eurosgf.it/storage/sito1/it/Società/Policy_MIFID/politique-de-remuneration.pdf).

### Publication de la valeur des actions

La valeur unitaire des actions du Compartiment calculée chaque jour bancaire et ouvrable au Luxembourg est publiée tous les jours sur le journal "Luxemburger Wort" et sur le site Internet [www.eurofundlux.lu](http://www.eurofundlux.lu).

### Législation fiscale

La Sicav est régie par la législation fiscale du Grand-Duché de Luxembourg; laquelle peut avoir une incidence sur votre situation fiscale.

### Déclaration de responsabilité

La responsabilité de Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. 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 de la Sicav.

Les indices et les informations y relatives de Merrill Lynch International et de ses affiliés ("*BofA Merrill Lynch*"), ainsi que le nom "*BofA Merrill Lynch*" et les marques déposées y associées sont une propriété intellectuelle concédée sous licence par BofA Merrill Lynch et ne devront pas être copiés, utilisés ou distribués sans l'approbation écrite préalable de BofA Merrill Lynch. Les produits des titulaires de la licence n'ont pas fait l'objet d'aucune déclaration quant à leur caractère légal ou approprié et ils ne sont ni réglementés, ni émis, ni endossés, ni vendus, ni garantis ou promus par BofA Merrill Lynch. BOFA MERRILL LYNCH NE FOURNIT AUCUNE GARANTIE ET N'ENGAGE AUCUNE RESPONSABILITÉ À L'ÉGARD DE L'INDICE OU DES INFORMATIONS Y RELATIVES, DE SES MARQUES DÉPOSÉES, OU DU FONDS (Y COMPRIS, SANS LIMITATION, LEUR QUALITÉ, PRÉCISION, INTÉGRITÉ ET/OU ADEQUATION).

La Sicav est agréée au Grand-Duché de Luxembourg et soumise à la surveillance de la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. est agréée en Italie et réglementée par la Banca d'Italia et la CONSOB.

Les Informations Clés pour les Investisseurs ici fournies sont exactes et à jour à la date du 1er février 2018.

Compartiment Multi Smart Equity - MuSE - Classe I (capitalisation)

Page 2 de 2