

# EUROMUTUEL SICAV - BTL MULTI-STYLES ACTIONS

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le compartiment est géré activement et a pour objectif d'accroître la valeur de l'investissement à long-terme (période supérieure à 5 ans) en investissant dans des sociétés de qualité qui bénéficient d'avantages compétitifs, d'opportunités de croissance durable et qui sont protégées par d'importantes barrières à l'entrée. Le compartiment respectera en permanence un investissement minimum de 75% en actions cotées sur les marchés de l'Union Européenne.

## CARACTERISTIQUES GENERALES

ISIN: LU1867704808 (R) / LU1867704717 (N)

Bloomberg: EUMBTLR (R) / EUMBTLN (N)

Devise de cotation: EUR

Actif total (M€): 17,83

Valeur liquidative (€): 1163,18 (R) / 113,83 (N)

Affectation des résultats: Capitalisation

Date de création: 28/03/2019

Fiscalité: Eligible au PEA

Cut-off: 12:00

Indice de référence: Morningstar Eurozone 50 PR EUR

Dépositaire: Banque de Luxembourg

Frais de gestion: 1% (R) / 1,5% (N)

Commission de performance: 10% (R)(N)

High-water mark: Oui

Frais d'entrée: 5% maximum (R)(N)

Frais de sortie: 0% (R)(N)

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Performances	1M	3M	YTD	Annualisées		
				1A	3A	5A
BTL Multi-Styles	1,4%	4,7%	18,8%	4,1%	8,2%	-
Indice de référence	1,6%	2,7%	18,8%	20,1%	12,1%	4,7%

Risques	1 an	3 ans
Volatilité du fonds	16,1%	16,4%
Volatilité de l'indice	16,6%	18,8%
Ratio de sharpe	0,56	0,48
Beta	0,88	0,77
Tracking error	7,0%	8,7%
Max. Drawdown fonds	-16,7%	-27,2%
Max. Drawdown indice	-14,5%	-27,1%
Up-capture ratio	78%	69%
Down-capture ratio	99%	88%

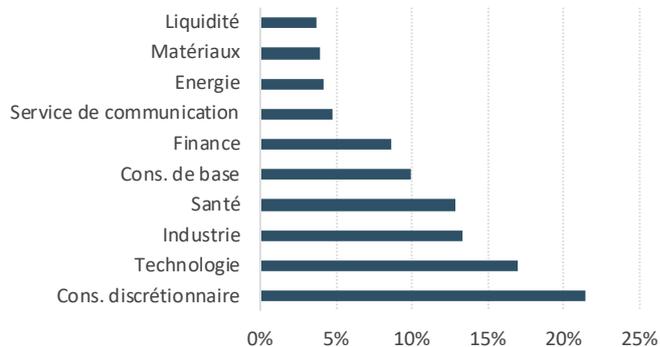


Cet indicateur représente le profil de risque mentionné dans le KIID. La catégorie de risque n'est pas garanti et peut changer dans le mois.

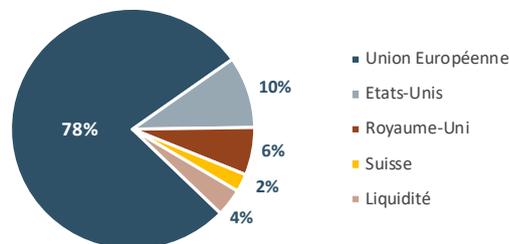
## PERFORMANCES (depuis la création du fonds)



## ALLOCATION SECTORIELLE



## ALLOCATION GEOGRAPHIQUE



## PRINCIPALES POSITIONS

Ferrari	4,6%	Air Liquide	3,9%
LVMH	4,5%	Deutsche Boerse	3,9%
ASML	4,4%	Biomérieux	3,9%
L'Oréal	4,0%	Stellantis	3,4%
Hermès	4,0%	Saint Gobain	3,3%
Top 10 positions:	40,0%		
Nombres de titres:	33		

## Informations importantes:

Le présent document est une communication publicitaire destinée aux investisseurs de détails. Il ne constitue pas un élément contractuel et ne saurait engager la responsabilité de la Banque Transatlantique Luxembourg (BTL) en cas d'erreur ou d'omission. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les performances passées ne préjugent pas des performances à venir, celle-ci n'étant communiquées qu'à titre indicatif et ne sauraient être considérées comme un engagement formel de la BTL. Les performances affichées sont calculées sur la part N. Les informations contenues dans le présent document ne sont pas non plus considérées comme étant un conseil en investissement ou une recommandation de conclure l'opération et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. A l'exception des indicateurs de risque, qui sont calculés par BTL, toutes les autres données sont fournies par EFA et Bloomberg. Il est conseillé aux investisseurs qui envisagent de souscrire de lire attentivement la version la plus récente du prospectus et du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) approuvés par l'autorité compétente, disponible auprès du site web [www.conventum.lu](http://www.conventum.lu).

Les investissements réalisés dans des compartiments sont soumis aux fluctuations du marché et aux risques inhérents aux investissements en valeurs mobilières. La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent enregistrer des hausses comme des baisses et il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas leur investissement initial. Le fonds décrit ci-dessus comprend un risque de perte en capital. De plus, le fonds est soumis à la législation fiscale du Luxembourg. La résidence de l'investisseur pourrait avoir une incidence sur sa situation fiscale personnelle.

## Glossaire:

**Volatilité:** La volatilité d'un actif est l'écart-type de son rendement. En tant que mesure de la dispersion, elle évalue l'incertitude des prix des actifs, qui est souvent assimilée à leur risque.

**Bêta:** Le bêta mesure le risque de marché d'un portefeuille. Le marché est alors représenté par des indices boursiers correspondant aux directives du portefeuille. Le bêta indique la sensibilité de la performance du portefeuille par rapport à la performance du marché. Par exemple, un bêta de 1,5 montre que le portefeuille enregistrera une performance de 1,5% quand le marché progressera de 1%. D'un point de vue mathématique, il s'agit de la corrélation entre le portefeuille et le marché, multipliée par leurs ratios de volatilité respectifs.

**Tracking error:** La tracking error, aussi appelée erreur de suivi, mesure la volatilité du rendement relatif d'un portefeuille par rapport à son indice de référence,

**Ratio de Sharpe:** Mesure du rendement, corrigé du risque pris. Indique le rendement supplémentaire (au-dessus du taux sans risque) qui a été obtenu par unité de risque qui a été pris. Se calcule en divisant la différence entre le rendement obtenu et le taux sans risque par l'écart-type des rendements de l'investissement. Le ratio de Sharpe indique si le rendement a été obtenu grâce à une bonne gestion ou en prenant des risques supplémentaires. Plus le ratio est élevé, plus le rapport risque-rendement peut être considéré comme positif.

**Drawdown:** Le maximum drawdown mesure la plus forte baisse de la valeur d'un portefeuille. Il correspond à la perte maximale historique supportée par un investisseur qui aurait acheté au plus haut et revendu au plus bas, et ce pendant une période déterminée.

**Upside capture ratio:** Cet indicateur compare la performance du portefeuille par rapport à son indice de référence lors des périodes dans lesquelles ce dernier enregistre des performances positives. Par exemple, un ratio de 90% indique que le portefeuille a progressé de 9% lorsque l'indice de référence a progressé de 10%.

**Downside capture ratio:** Cet indicateur compare la performance du portefeuille par rapport à son indice de référence lors des périodes dans lesquelles ce dernier enregistre des performances négatives. Par exemple, un ratio de 90% indique que le portefeuille a reculé de 9% lorsque l'indice de référence a baissé de 10%.