SMA GESTION

INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

« Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non. »

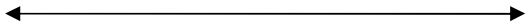
Nom du fonds : BATI ENTREPRENDRE EMERGENT
Code ISIN : FR0010593681
Fonds géré par SMA GESTION, société du Groupe SMA
OPCVM soumis au droit français

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Classification « Actions internationales ».
En souscrivant dans le fonds Bati Entreprendre Emergent, vous investissez dans un fonds dont l'objectif de gestion est de rechercher une performance supérieure à celle des marchés actions des pays émergents.
Sa performance peut être comparée a posteriori à celle de l'indice MSCI Emerging Market, exprimé en euro. L'indice MSCI Emerging Market représente l'évolution des cours des principales actions des marchés des pays émergents.
L'exposition du fonds aux marchés actions des pays émergents sera toujours de 90% minimum.
Le fonds investit l'intégralité de son actif dans des OPC qui privilégient l'analyse financière et les critères de valorisation dans leur processus de gestion.
Le fonds est composé d'OPC (OPCVM et FIA) conformes aux Directives 2011/61/CE et 2009/65/CE, spécialisés dans la sélection de titres de toutes capitalisations boursières cotés principalement sur les marchés actions des pays émergents.
A titre accessoire, le fonds investira dans des titres de créances et instruments du marché monétaire dont la notation minimum sera lors de leur acquisition de A2/P2 et dans des instruments financiers à terme afin de couvrir et/ou exposer le fonds au risque actions.
Le fonds capitalise et/ou distribue et/ou reporte ses revenus et plus-values réalisées.
Les demandes de souscription et de rachat parvenant avant 12 heures sont exécutées sur la base de la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de la centralisation des demandes. Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période de 5 ans.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible — A risque plus élevé



Rendement potentiellement faible — Rendement potentiellement élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

Le niveau de risque 6 reflète les marchés actions des pays émergents sur lesquels il est investi.

- Les données historiques utilisées pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.
- La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
- Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Les risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur sont :

- Risque lié à l'investissement sur les marchés émergents : L'attention de l'investisseur est appelée sur le fait que ces conditions de fonctionnement et de surveillance de certains de ces marchés peuvent s'écarter des standards prévalant sur les grandes places internationales.
- Risque lié à la gestion discrétionnaire : La performance du fonds dépendra des OPC sous-jacents choisis par le gérant. Il existe un risque que le gérant ne sélectionne pas les OPC les plus performants

La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du fonds.

FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les frais de fonctionnement du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	0,5%
Frais de sortie	0,5%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (entrée) ou désinvesti (sortie)	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2,51%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

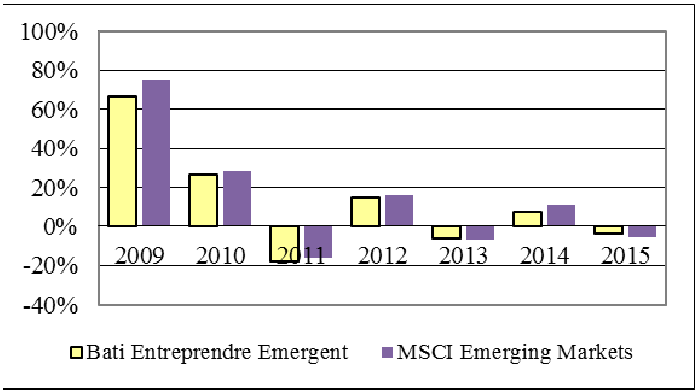
Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des maximums. Dans certains cas, vous payez moins – vous pouvez vous renseigner auprès de votre conseiller financier.

Le chiffre de frais courants communiqués se fonde sur les frais d'exercice clos au 31 décembre 2015. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut :

- Les commissions de performance
- Les frais d'intermédiation de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie acquittés par l'OPCVM lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre OPC.

Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez vous reporter à la rubrique Frais et commissions de la note détaillée de cet OPCVM disponible à l'adresse : smagestion@smabtp.fr

PERFORMANCES PASSEES



Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures

Les performances annualisées présentées dans ce diagramme sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le fonds.

Le fonds a été créé le 04 juin 2008.

La devise de référence est l'Euro

INFORMATIONS PRATIQUES

Nom du dépositaire : INVESTIMO

Le dernier prospectus et les derniers documents périodiques et autres informations pratiques sont disponibles auprès de la société de gestion : SMA GESTION – 114 avenue Emile Zola – 75015 PARIS.

Selon votre régime fiscal, les plus values et revenus éventuels liés à la détention des titres de l'OPCVM peuvent être soumis à la taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès de votre conseiller fiscal.

La valeur liquidative est disponible à chaque calcul auprès de la société de gestion.

La responsabilité de SMA 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 du fonds.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'AMF.
SMA Gestion est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 07 avril 2016 (date de publication).