

# Informations clés pour les Investisseurs

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. La loi exige que soient diffusées ces informations pour vous aider à comprendre la nature de ce fonds et les risques qui y sont liés. Nous vous recommandons de lire ce document afin de prendre une décision éclairée quant à un possible placement.

## **Actions de classe A du fonds « Invest AD Sicav – GCC Focus Fund », un Compartiment de Invest AD Sicav**

**(Classe A (USD) ISIN LU0708208896 ; Classe A (GBP) ISIN LU0708209357 ; Classe A (EUR) ISIN LU0708209860)**

Géré par MDO Management Company S.A.

### **Objectifs et politique d'investissement**

Le fonds « Invest AD Sicav – GCC Focus Fund » (le « Fonds ») vise à augmenter la valeur de ses actions en investissant dans des actions de sociétés cotées en bourse qui sont originaires de ou opèrent dans les États-membres du Conseil de Coopération du Golfe (Gulf Cooperation Council - GCC), qui comprennent à l'heure actuelle l'Arabie Saoudite, le Koweït, le Bahreïn, le Qatar, les Émirats Arabes Unis et le Sultanat d'Oman.

Le fonds « Invest AD Sicav – GCC Focus Fund » peut également investir dans des instruments financiers dérivés, c'est-à-dire, des instruments qui tirent leur valeur d'autres actifs, sans être directement investis dans de tels actifs, d'une manière conforme aux objectifs et à la politique d'investissement.

Les investisseurs peuvent vendre les actions comprises dans le Fonds n'importe quel jour ouvré au Luxembourg. Les actions comprises dans le Fonds sont capitalisées. Les dividendes ne sont pas versés aux investisseurs mais réinvestis dans le Fonds.

Le gestionnaire d'investissement utilise une stratégie d'investissement de style « buy and hold » (achat-conservation), où il sélectionne entre 20 et 30 sociétés attrayantes dans les marchés cibles et les conserve jusqu'à ce que leur valeur se réalise. Ainsi, le gestionnaire d'investissement estime que les coûts de transactions n'auront pas d'impact significatif sur les retours ; il se peut toutefois que les pays GCC aient des coûts de transaction plus élevés en raison de marchés relativement peu négociés et de frais de courtage plus élevés. Ces coûts doivent être déduits des actifs du Fonds, en plus des frais permanents qui sont définis ci-dessous.

Recommandation : ce Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui projettent de retirer leur argent dans les 4 ans.

### **Profil de risque et de rendement**

<b>Classe A (USD)</b>	1	2	3	4	5	<b>6</b>	7
<b>Classe A (EUR)</b>	1	2	3	4	5	<b>6</b>	7
<b>Classe A (GBP)</b>	1	2	3	4	5	<b>6</b>	7

Risque plus faible ← → Risque plus élevé  
Rendement potentiellement plus faible      Rendement potentiellement plus élevé

Cet indicateur repose sur les données historiques du marché. Vous ne pouvez pas vous fier à cette indication pour estimer le futur profil de risque de ces classes. Le gestionnaire d'investissement estime que cet indicateur reflète le risque plus élevé associé aux investissements dans les sociétés et pays du GCC, par rapport à d'autres marchés plus développés. Il n'est pas garanti que la classification reportée sur l'échelle demeure inchangée. Elle peut, en effet, se modifier dans le temps. La classification la plus basse ne signifie pas que le placement soit sans risque.

Les risques suivants sont susceptibles de ne pas être pris intégralement en compte par l'indicateur de risque mentionné ci-dessus :

- Risque opérationnel : les systèmes politiques, juridiques et opérationnels peuvent être moins élaborés, et de ce fait plus risqués dans les marchés émergents ;
- Risque de liquidité : il est possible qu'il y ait moins d'acheteurs et de vendeurs des titres sous-jacents, ce qui risque d'affecter le prix de vente des titres en question ;
- Risque de contrepartie : le Fonds nécessite certains investissements ou transactions de la part de tierces parties. Si ces dernières deviennent insolvables, la valeur du Fonds en sera affectée ;
- Risque de change : le Fonds investit dans différents pays du GCC dans leurs devises locales. L'appréciation ou la dépréciation d'une monnaie locale risque d'affecter la valeur du Fonds ;
- Risque lié à la monnaie dans laquelle est libellée la catégorie d'actions : les catégories libellées en EUR et GBP ne sont pas couvertes par rapport à la catégorie de base libellée en USD. Les variations de change entre ces devises et le dollar (USD) auront donc un impact sur la valeur de la catégorie d'action concernée.

## Frais

Les frais imputés à votre charge servent à payer les coûts d'exploitation du Fonds, notamment les dépenses liées à sa commercialisation et sa distribution. Ces frais viennent diminuer la croissance potentielle de votre investissement.

Frais forfaitaires prélevés avant ou après votre placement	
Frais d'entrée	5 %
Frais de sortie	0 %

C'est le montant maximum pouvant être déduit de votre argent avant placement ou après paiement du produit de votre investissement. Il est éventuellement possible, dans certains cas, de payer moins – veuillez vous renseigner auprès de votre conseiller financier.

Frais déduits du Fonds chaque année	
Frais courants	
Classe A (USD)	2,57 %
Classe A (GBP)	sans objet
Classe A (EUR)	sans objet

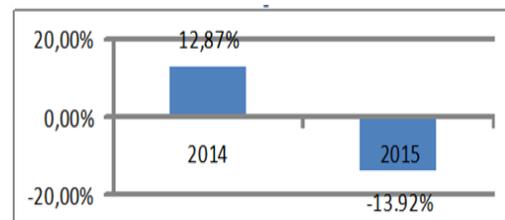
Frais déduits du Fonds en vertu de certaines conditions particulières	
Commission de performance	sans objet

Il n'y avait aucun actif dans les catégories d'actions libellées en GBP ou en EUR en 2015. Les frais actuels sont basés sur les dépenses pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2015. Les frais des différentes classes d'actions peuvent varier d'une année à l'autre. Le rapport annuel de la Sicav Invest AD Sicav inclura le détail exact des dépenses effectuées au cours de chaque exercice. Des informations plus détaillées concernant les frais sont disponibles dans la section « Frais et dépenses » du prospectus, notamment les informations relatives à la commission de performance et au mode de calcul desdits frais.

## Performances passées

La Classe A (USD) de GCC Focus Fund a réalisé un rendement de 12,87 % en 2014 et de -13,92 % en 2015.

**Rendements pour la Classe A (USD)**



## Informations pratiques

- Banque dépositaire : Citibank Europe plc (Succursale de Luxembourg).
- Les exemplaires des derniers rapports annuels et semestriels et du prospectus de Invest AD Sicav sont disponibles gratuitement en anglais au siège social de Invest AD Sicav, 31 ZA Bourmicht, L – 8070 Bertrange, Luxembourg.
- La législation fiscale en vigueur au Luxembourg risque d'affecter le statut fiscal d'un investisseur privé.
- Invest AD Sicav ne peut être tenue responsable que pour toute éventuelle déclaration trompeuse, inexacte ou incohérente entre le présent document et les sections pertinentes du prospectus de Invest AD Sicav.
- Invest AD Sicav est un fonds à compartiments multiples, chacun étant composé d'actifs et de passifs à fonds réservés. Le présent document ne décrit que certaines classes d'actions comprises dans le Fonds. Vous trouverez des informations complémentaires relatives à ces classes sur le site : [www.InvestAD.com](http://www.InvestAD.com). Le prospectus ainsi que les rapports annuels et semestriels sont établis pour l'ensemble du fonds à compartiments multiples, Invest AD Sicav.
- Les échanges entre compartiments et classes d'actions au sein de la Sicav Invest AD Sicav sont autorisés sous certaines conditions, tel que stipulé plus en détail dans le prospectus.

## Autorisation

Le présent Fonds a reçu l'agrément au Luxembourg et il est régi par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. MDO Management Company est enregistrée au Luxembourg et est régie par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Les informations clés destinées aux investisseurs reprises dans le présent document sont réputées exactes en date du 7 février 2016.