Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. 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.

Spanish Equity
Class L EUR (LU1034951563)
un compartiment de EDM International

Ce fonds est géré par MDO Management Company S.A.

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif d'investissement

Ce Compartiment est un compartiment nourricier et, par conséquent, il investira en tout temps au moins 85% de ses actifs dans des parts du Fonds maître (EDM INVERSION, FI), lequel est un « OPCVM maître ».

Le Compartiment vise une appréciation du capital en investissant dans le Fonds maître.

Politique d'investissement

Le Compartiment entend réaliser son objectif d'investissement en investissant la quasi-totalité de ses actifs dans les parts du Fonds maître. Le Fonds maître investira dans des actions libellées en euros.

Les actifs restants du Compartiment se composeront de liquidités, détenues à titre accessoire aux fins d'assurer la liquidité et le paiement des frais et dépenses du Compartiment. Le Compartiment cherchera à limiter au maximum le niveau de liquidités détenues à titre accessoire à de telles fins.

Description du Fonds maître

Le Fonds maître utilise l'indice Ibex 35 comme indice de référence.

Le Fonds maître veillera à ce qu'au moins 75% de son exposition totale et 90% de son actif se composent d'actions cotées sur les marchés espagnols et d'actifs de sociétés espagnoles cotées sur d'autres marchés, de grande capitalisation essentiellement mais pas uniquement. La part restante sera investie dans des actifs obligataires, du secteur public ou privé, à l'exception des dépôts et des instruments du marché monétaire, cotés ou non, et dans les limites d'une exposition totale maximum de 25%. L'échéance moyenne du portefeuille obligataire du Fonds maître n'est pas prédéfinie. Les titres seront assortis d'une notation moyenne supérieure ou égale à BBB-. Le Fonds pourra cela dit investir, à tout moment, jusqu'à 100% de ses actifs dans des titres assortis d'une notation égale ou supérieure à celle du Royaume d'Espagne. L'exposition au risque de change ne pourra dépasser 30%. Le Fonds maître n'investira pas plus de 10% de son actif dans des parts d'organismes de placement collectif (OPC) qui sont des actifs éligibles, harmonisés ou non, détenus ou non par le groupe du gestionnaire, et dont la politique d'investissement est en phase avec celle du Fonds maître.

L'exposition maximale du Fonds maître au risque de marché liée à des dérivés correspond à l'actif.

Le Fonds maître pourra investir plus de 35% de son actif dans des titres émis ou garantis par un Etat membre de l'Union européenne, une communauté autonome, une collectivité territoriale, un organisme international dont l'Espagne est membre ou un Etat dont le ratio de solvabilité est au moins égal à celui du Royaume d'Espagne.

Le Fonds maître peut avoir recours à des instruments financiers dérivés négociés sur des marchés réglementés, à des fins de couverture et d'investissement, ou de gré à gré, à des fins de couverture uniquement. De telles opérations impliquent un risque en raison du levier qu'elles comportent, de l'absence de chambre de compensation et du fait que la couverture peut ne pas être parfaite.

Monnaie du fonds

La devise de référence de ce Compartiment est EUR.

Politique de distribution

Tous les revenus perçus par la Classe d'Actions seront réinvestis.

Souscription et Rachat

Les investisseurs peuvent acheter, convertir et demander le rachat des actions du Compartiment chaque jour qui est un jour ouvrable bancaire au Luxembourg et en Catalogne (Espagne).

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque plus faible — **Risque plus élevé**

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	**5**	6	7

Avis de non-responsabilité concernant les risques

L'indicateur de risque et de rendement précise le niveau des risques éventuels encourus par le Compartiment en proportion de son potentiel de rendement. Plus l'indicateur est élevé, plus le rendement potentiel et le risque de perte sont grands. Cet indicateur de risque est calculé au moyen de données historiques qui ne préjugent en rien des résultats futurs. Par conséquent, le niveau de risque est susceptible d'évoluer. Même si le Compartiment est classé dans la catégorie la plus basse, vous pouvez subir une perte, car aucun investissement n'est entièrement dénué de risque.

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

Le Compartiment est soumis à un niveau de risque de moyenne amplitude lié aux risques classiques des marchés de valeurs mobilières, tels que les tendances macroéconomiques au niveau mondial. Actuellement, le profil de risque et de rendement est égal à 5.

Tous les risques auxquels le Compartiment est exposé ne sont pas nécessairement reflétés de manière adéquate dans l'indicateur de risque synthétique. Le Compartiment peut être exposé aux risques suivants :

Risque de liquidité : risque pouvant survenir lorsque des investissements sont réalisés dans des instruments financiers qui peuvent présenter un niveau de liquidité plus faible dans certaines circonstances, par exemple en cas de krach boursier ou de défaut d'un émetteur, ou en raison d'un nombre élevé de demandes de rachat de la part d'actionnaires du Compartiment, susceptibles d'entraîner une diminution de la valeur de certains de ses investissements ;

Risque opérationnel : risque lié à des questions d'ordre technique, telles que les catastrophes naturelles, les malentendus ou la fraude ;

Le Compartiment est également indirectement exposé aux risques du Fonds maître.

Pour de plus amples informations sur les risques auxquels le Compartiment peut être exposé, veuillez vous reporter au Prospectus du fonds.

FRAIS

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0,00 %
Frais de sortie	0,00 %
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,59 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

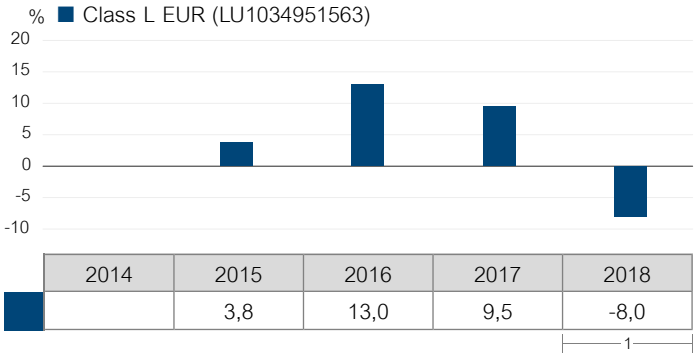
Les frais acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de la valeur du fonds. De plus amples informations sur les frais figurent dans le prospectus du fonds.

Les frais d'entrée indiqués sont des maximums. Dans certains cas, l'investisseur paie moins – veuillez contacter votre conseiller financier ou votre distributeur pour en savoir plus sur les montants réels.
Les frais courants peuvent varier d'un exercice à l'autre et comprennent la commission du gestionnaire, la commission de gestion, la commission d'administration ainsi que les frais de conservation. Ils excluent les coûts des opérations de portefeuille et la commission de performance. Des informations détaillées sur les frais et coûts exacts figurent dans le rapport annuel du fonds.

Une commission de conversion pouvant aller jusqu'à 0,5% s'applique.

Les frais courants sont calculés à la clôture de l'exercice, à savoir décembre 2018.

PERFORMANCES PASSÉES



2014	2015	2016	2017	2018
	3,8	13,0	9,5	-8,0

1

1 Changement de nom et de la structure de frais de la classe d'actions

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Toutes les données de performance sont basées sur les VNI officielles.

Les performances passées sont calculées en EUR.
Le Compartiment a été lancé le 01/04/2014.
La classe d'actions a été lancée le 01/04/2014.

Les performances avant 2018 sont basées sur une structure de frais différente.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire

RBC Investor Services Bank S.A.

Informations complémentaires

Les actionnaires pourront obtenir gratuitement des informations supplémentaires sur le Compartiment et le Fonds maître, le rapport annuel révisé ainsi que le prospectus, en version anglaise, au siège du fonds. Des informations supplémentaires sur le fonds, la valeur nette d'inventaire ainsi que les prix d'émission, de conversion et de rachat des actions du fonds peuvent être obtenues lors de tout jour ouvrable à l'adresse administrative du fonds ou au siège du Dépositaire.

EDM International est un fonds à compartiments multiples. L'actif, le passif et les liquidités de chaque compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales.

La responsabilité du fonds peut être juridiquement engagée 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.

Le présent document d'information clé pour l'investisseur décrit une classe d'actions spécifique d'un compartiment de EDM International.

Des informations détaillées concernant la politique de rémunération en vigueur de la Société de gestion, contenant entre autres la description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, figurent sur le site http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy. Une copie papier de ces informations peut être obtenue gratuitement sur simple demande

Le présent document d'information clé pour l'investisseur est disponible en anglais et en français.

Législation fiscale

Le régime fiscal luxembourgeois peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle des investisseurs.

Conversion entre compartiments

Tout Actionnaire peut demander la conversion de tout ou partie de ses Actions d'un quelconque Compartiment et/ou d'une quelconque Classe (le « Compartiment EDM initial ») en Actions de tout(e) autre Compartiment et/ou Classe existant(e) (le « Nouveau Compartiment EDM ») chaque Jour de valorisation qui est commun au Compartiment EDM initial et au Nouveau Compartiment EDM (le « Jour de valorisation commun »). Les restrictions applicables à la conversion d'Actions entre Compartiments sont énoncées aux Annexes correspondantes. A noter que les Actions retail ne peuvent être converties en Actions institutionnelles et vice-versa. Les modalités relatives à la conversion d'Actions sont décrites plus en détail dans le prospectus du Fonds.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de MDO Management Company S.A. sera uniquement engagée 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.