

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Latin American Equity Fund Class L USD (LU0995385977) un fondo de EDM International

Este fondo está gestionado por MDO Management Company S.A.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de Inversión

El objetivo del Subfondo consiste en lograr una revalorización del capital a medio plazo mediante la inversión en valores latinoamericanos diversificados por sectores geográficos y económicos.

Política de inversión

El Subfondo mantendrá como mínimo el 70% de sus activos en valores de renta variable y valores vinculados a renta variable emitidos por empresas que tengan su sede en América Latina o desarrollen una parte preponderante de sus actividades en dicha región. El Subfondo podrá invertir en acciones o valores vinculados a renta variable que sean convertibles en valores de renta variable, otros tipos de valores mobiliarios, incluyendo títulos de deuda (de tipo fijo o variable con calificación «investment grade», certificados de depósito y obligaciones a corto y medio plazo) emitidos o garantizados por el gobierno de un país de América Latina, Estados Unidos, la Unión Europea o cualquier Estado miembro.

El Subfondo podrá invertir en participaciones de otros OICVM e instituciones de inversión colectiva, incluidos otros subfondos de EDM.

América Latina incluye, a título meramente enunciativo, Argentina, Belice, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, Guatemala, Honduras, México, Nicaragua, Perú, Panamá, Uruguay, Paraguay y Venezuela.

El Subfondo podrá mantener activos líquidos complementarios o deuda equivalente a efectivo transferible, así como instrumentos del mercado monetario con un vencimiento residual inferior a 12 meses.

Frecuencia de contratación

El Subfondo podrá emplear derivados únicamente con fines de cobertura.

Política de reparto

Se reinvertirá la totalidad de los ingresos percibidos por la Clase de Acciones.

Índice de referencia

El Subfondo se gestiona activamente y emplea el MSCI EM Latin America con el único fin de comparar rentabilidades. El Subfondo podrá seleccionar valores de manera discrecional. La desviación de la composición de la cartera del Subfondo respecto del índice de referencia será limitada.

Moneda del fondo

La divisa de referencia de este Subfondo es USD.

Suscripción y reembolso

Los inversores podrán comprar, canjear y reembolsar acciones del Subfondo cada día que sea día hábil bancario en Luxemburgo y en los Estados Unidos de América.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo

Mayor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Potencialmente mayor remuneración



Descargo de responsabilidad por riesgo

El indicador de riesgo y remuneración ilustra la posición del Subfondo en términos del posible riesgo asumido en relación con su remuneración potencial. Cuanto más elevada sea la posición del Subfondo en esta escala, mayor será el potencial de remuneración, pero también el riesgo de pérdidas. Los datos históricos utilizados en el cálculo de este indicador de riesgo pueden no constituir una indicación fiable de cara al futuro. Por lo tanto, la categoría de riesgo puede variar a lo largo del tiempo. Incluso si el Subfondo se encuentra en la categoría de riesgo más baja, el inversor puede perder dinero, ya que ninguna inversión está completamente libre de riesgo.

¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

El Subfondo está sujeto a un nivel de riesgo alto vinculado a los riesgos típicos de los mercados de valores, como las tendencias macroeconómicas a escala mundial. En estos momentos, el nivel del perfil de riesgo y remuneración es 6.

No todos los riesgos que afectan al Subfondo estarán adecuadamente reflejados en el indicador sintético. El Subfondo podrá verse afectado por los siguientes riesgos:

Riesgo operativo: el riesgo derivado de problemas técnicos como, por ejemplo, desastres naturales, malentendidos y fraude.

Riesgo de derivados: El uso de derivados comporta un mayor riesgo de pérdidas como consecuencia del apalancamiento o endeudamiento. Los derivados permiten a los inversores obtener significativas rentabilidades a partir de pequeñas variaciones de los precios de los activos subyacentes. No obstante, las pérdidas podrían ser a su vez cuantiosas si los precios de los activos subyacentes fluctuaran considerablemente en detrimento de los inversores.

Riesgo de los mercados emergentes: En los mercados emergentes, los marcos legales, judiciales y regulatorios están en proceso de desarrollo y, por lo tanto, existe un elevado grado de incertidumbre para los participantes del mercado local y sus contrapartes.

Riesgo de crédito: que están vinculados a los títulos de deuda en los que el Subfondo puede invertir;

Riesgo de liquidez: el riesgo derivado de la inversión en instrumentos financieros que pueden presentar una menor liquidez en determinadas circunstancias, por ejemplo, en caso de desplome del mercado o impago por parte de los emisores, o cuando los accionistas efectúen reembolsos masivos que podrían conllevar una disminución del valor de determinadas inversiones del Subfondo.

Si desea información pormenorizada sobre los riesgos a los que puede estar expuesto el Subfondo, consulte el Folleto del fondo.

GASTOS

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Comisión de entrada	0,00%
Comisión de salida	0,00%

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,68%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	ninguna
--------------------------	---------

Los gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos costes reducen el potencial de crecimiento del valor del fondo. En el folleto del fondo podrá encontrarse información más pormenorizada sobre los gastos.

Los gastos de entrada indicados representan cifras máximas. En algunos casos, podría pagar menos —póngase en contacto con su asesor financiero o distribuidor si desea conocer el importe real.

Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro, e incluyen las comisiones de gestión de inversiones, gestión, administración y custodia. No incluyen los costes de transacción de la cartera ni la comisión de rentabilidad. En el informe anual del fondo se incluye información pormenorizada sobre los gastos y costes exactos.

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos. Se ofrece una cifra estimada porque la clase de acciones estaba inactiva.

Se aplicará una comisión de conversión de hasta el 0,5%.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



1 La clase de acciones modificó su nombre y su estructura de gastos

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros. Todos los datos de rentabilidad del fondo se basan en valores liquidativos oficiales. La rentabilidad se calcula neta de gastos corrientes. Cualquier gasto de entrada/salida se excluye del cálculo.

La rentabilidad histórica se calcula en USD.

El subfondo se lanzó el 01/04/2014.

La clase de acciones se lanzó el 01/04/2014.

La rentabilidad que se muestra antes de 2018 se basa en una estructura de gastos diferente.

En 2018-2019, la clase de acciones estuvo parcialmente inactiva; por lo tanto, no se puede ofrecer ningún dato de rentabilidad.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario

RBC Investor Services Bank S.A.

Información adicional

El informe anual auditado y el folleto en inglés, así como otra información relativa al fondo, el valor liquidativo, los precios de emisión, conversión y reembolso de las acciones del fondo, podrán obtenerse de forma gratuita en el domicilio social del fondo cualquier día hábil.

EDM International es un fondo paraguas compuesto por varios subfondos. Los activos, los pasivos y el efectivo de cada subfondo están segregados por ley.

El fondo incurrirá en responsabilidad legal por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

El presente documento de datos fundamentales para el inversor, disponible en inglés, hace referencia a una clase de acciones de un subfondo del EDM International.

Podrá obtener la información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora que incluye, entre otras cosas, la descripción de cómo se calculan la remuneración y las prestaciones, y la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y las prestaciones (también la composición del comité de remuneración) en la página web <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>, así como también se pondrá a su disposición, de

manera gratuita, una copia en papel de dicha información previa solicitud.

Este documento de información clave para el inversor está disponible en inglés y español.

Legislación tributaria

La legislación fiscal de Luxemburgo puede incidir en la situación tributaria personal de los inversores.

Canje entre Fondos

Todo Accionista podrá solicitar la conversión de la totalidad o una parte de sus Acciones de cualquier Subfondo y/o Clase (el «Subfondo EDM Inicial») en Acciones de cualquier otro Subfondo y/o Clase existente (el «Nuevo Subfondo EDM») cualquier Día de valoración en común entre el Subfondo EDM Inicial y el Nuevo Subfondo EDM (el «Día de valoración común»). Las restricciones de conversión entre Subfondos se describen en los Anexos pertinentes de los respectivos Subfondos. Asimismo, las Acciones minoristas no podrán convertirse en Acciones institucionales, ni viceversa. Toda la información relativa al proceso de canje se recoge en el folleto del Fondo.

Declaración de responsabilidad

MDO Management Company S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.