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.

Spanish Equity
Class R USD (LU1270768390)
un fondo de EDM International

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

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de Inversión

Este Subfondo es un subfondo subordinado y, como tal, invertirá en todo momento al menos un 85% de su patrimonio en participaciones del Fondo principal (EDM INVERSION, FI), que cumple los requisitos de un «OICVM principal».

El objetivo de este Subfondo consiste en lograr una revalorización del capital mediante la inversión en el Fondo principal.

Política de inversión

Con el fin de lograr su objetivo de inversión, el Subfondo invertirá de forma sustancial todo su patrimonio en participaciones del Fondo principal. El Fondo principal invertirá en renta variable denominada en euros.

El patrimonio residual del Subfondo estará compuesto por activos líquidos complementarios, según resulte necesario ocasionalmente para abordar problemas de liquidez y sufragar los costes y gastos del Subfondo. Con este fin, el Subfondo tratará de minimizar el nivel de activos líquidos complementarios que mantiene en cartera.

Descripción del Fondo principal

El Fondo principal emplea el Ibex 35 como índice de referencia.

Un mínimo del 75% de la exposición total del Fondo principal y un 90% de la renta variable serán acciones cotizadas en mercados españoles y activos de empresas españolas que cotizan en otros mercados, principalmente de gran capitalización, aunque no se descarta la posibilidad de invertir en empresas de pequeña capitalización. El patrimonio restante del Fondo principal se invertirá en activos de renta fija, específicamente títulos de deuda pública o privada, con la excepción de depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, con una exposición máxima del 25%. El vencimiento medio del componente de renta fija del Fondo principal no está predeterminado. Las emisiones deberán presentar una calificación crediticia media de BBB- como mínimo. Sin embargo, se podrá invertir en todo momento hasta el 100% en activos con una calificación igual o superior a la del Reino de España. La exposición al riesgo de cambio no superará el 30%. El Fondo principal no invertirá más del 10% de su patrimonio en participaciones de organismos financieros de inversión colectiva admisibles, armonizados o no, que pertenezcan o no al grupo del gestor y que tengan una política de inversión compatible con la del Fondo principal.

La exposición máxima del Fondo principal al riesgo de mercado por medio de derivados se eleva al 100% de su patrimonio.

El Fondo principal podrá invertir más de un 35% de su patrimonio en valores emitidos o garantizados por un Estado miembro de la Unión Europea, una comunidad autónoma, una provincia, las organizaciones internacionales a las que pertenezca España y los Estados cuyo ratio de solvencia no sea inferior al del Reino de España.

El Fondo principal podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados de derivados organizados con fines de cobertura e inversión, así como con derivados extrabursátiles (OTC) con fines de cobertura. Esta operación comporta riesgos debido a la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento adoptado y por la ausencia de una cámara de compensación.

Índice de referencia

El Subfondo se gestiona activamente y emplea el IBEX 35 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 EUR, y la de la clase de acciones es USD. El riesgo cambiario se cubrirá total o parcialmente.

Política de reparto

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

Suscripción y reembolso

Los inversores podrán comprar, canjear y reembolsar acciones del Subfondo cualquier día que sea un día hábil bancario en Luxemburgo y en Cataluña (España).

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo — **Mayor riesgo**

Potencialmente menor remuneración — Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	**5**	6	7

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 medio 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 5.

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 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.

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

El Subfondo también está expuesto indirectamente a los riesgos del Fondo principal.

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	2,00%
Comisión de salida	0,00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,56%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	ninguna

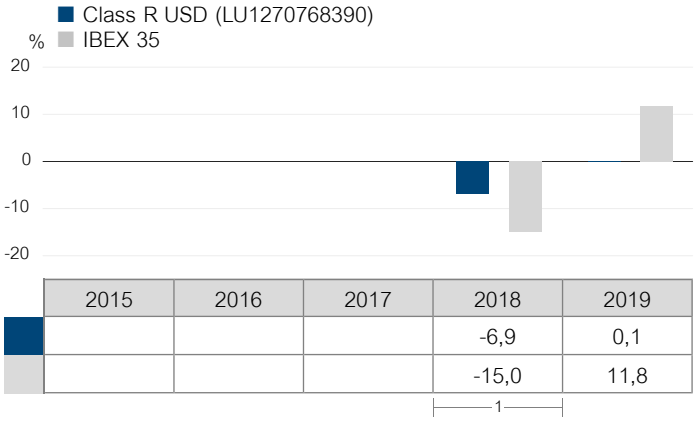
Los gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos costes reducen el potencial de crecimiento del valor del fondo. En el folleto del fondo podrá encontrarse información más pormenorizada sobre los gastos.

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.

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

Los gastos corrientes se calculan al final del ejercicio, es decir, en diciembre de 2019.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



	2015	2016	2017	2018	2019
				-6,9	0,1
				-15,0	11,8

1

1 Modificación del nombre y de la estructura de gastos de la clase de acciones

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 27/04/2017.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario
RBC Investor Services Bank S.A.

Información adicional
Los inversores podrán obtener, de forma gratuita, más información sobre el Subfondo y el Fondo principal, así como el informe anual auditado y el folleto en inglés, en el domicilio social del fondo. Otra información relativa al fondo, así como el valor liquidativo, los precios de emisión, conversión y reembolso de las acciones del fondo, podrán obtenerse en el domicilio administrativo del fondo o en el domicilio social del Depositario cualquier día hábil.

EDM International es una SICAV autogestionada. 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.

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.

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

Este documento de información clave para el inversor está disponible en inglés, español, italiano, alemán y francés.

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.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). MDO Management Company S.A. está autorizada en Luxemburgo y está supervisado por Commission de Surveillance du Secteur Financier. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18/02/2020.