

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

European Flexible Bond Fund un subfondo de EDM International Class R EUR Shares (LU1677026194)

EDM International está autorizado en Luxemburgo y está regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El productor del PRIIP y la Sociedad gestora es Waystone Management Company (Lux) S.A., que está autorizado en España y sujeto a la supervisión de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Para más información sobre este producto, consulte <https://funds.waystone.com/public> o llame al número +352 26 00 21 1.

Datos exactos a: 1 de enero de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Se trata de un fondo de inversión constituido como Sociedad de Capital Variable (SICAV).

Objetivos

Objetivo de inversión El Subfondo es un subfondo subordinado y, como tal, invertirá en todo momento al menos un 85% de su patrimonio en participaciones del Fondo principal II (EDM AHORRO, FI). El Subfondo podrá mantener hasta un 15% de su patrimonio en activos líquidos complementarios, incluyendo efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos bancarios a corto plazo.

El objetivo del Subfondo es lograr la revalorización del capital.

Políticas de inversión Este Subfondo es un subfondo subordinado con arreglo al artículo 77, apartado 1 de la ley de 2010 («OICVM subordinado») y, por consiguiente, invertirá en todo momento un mínimo del 85% de sus activos en participaciones del Fondo principal II (EDM AHORRO, FI), que reúne los requisitos para considerarse un «OICVM principal» en el sentido de la Directiva 2009/65/CE.

Los activos residuales del Subfondo consistirán en los activos líquidos mantenidos de forma accesoria, según se describe arriba, que se requieran en cada momento a efectos de liquidez y para el pago de costes y gastos del Subfondo. El Subfondo pretende minimizar el nivel de activos líquidos mantenidos de forma accesoria para estos fines. El Subfondo no contratará instrumentos financieros derivados.

Descripción del Fondo principal

El comité de inversión del Fondo principal II revisa los criterios de inversión con frecuencia trimestral. La Sociedad gestora del Fondo principal II informará acerca de cualquier posible cambio que se produzca en los criterios en los informes trimestrales.

El Fondo principal II invertirá todo su capital en valores de renta fija pública y privada, sin ningún límite de vencimiento ni una calificación crediticia mínima exigida. El Fondo principal II invertirá principalmente en valores emitidos en Estados miembros de la Unión Económica y Monetaria europea; no obstante, no descarta invertir, en menor medida, en otros países miembros de la OCDE, principalmente Estados Unidos, Canadá y Japón, así como en mercados emergentes, sin ningún límite específico. El Fondo principal II diversifica la inversión en los activos arriba mencionados entre al menos seis emisiones distintas. El Fondo principal II no invertirá más del 30% de sus activos en valores de una misma emisión.

La exposición al riesgo de cambio derivado de monedas distintas del EUR será como máximo del 10%.

La renta fija también incluye depósitos e instrumentos del mercado monetario no negociados, siempre y cuando sean líquidos.

El Fondo principal II invertirá un máximo del 10% de su capital en organismos de inversión colectiva financieros que constituyan activos aptos —estén o no armonizados y pertenezcan o no a su grupo de sociedades de inversión— y que tengan una política de inversión que se ajuste a la del Fondo principal II.

La exposición al riesgo de mercado a través de derivados será como máximo igual al capital.

El Fondo principal II gestiona activamente su riesgo, lo que no implica necesariamente una elevada rotación de su cartera o unos mayores gastos.

Podrá invertirse más del 35% del capital en valores emitidos o garantizados por un Estado miembro de la Unión Europea, una comunidad autónoma, un territorio local, los organismos internacionales de los que España sea miembro y Estados con una calificación de solvencia al menos igual a la española.

Además de unos criterios financieros, se aplicarán unos criterios extrafinancieros o de inversión socialmente responsable o ASG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo) de acuerdo con la política de Inversión Socialmente Responsable (ISR) de la sociedad gestora. A estos efectos, se

utilizan unos criterios de valoración/exclusión de modo que más del 50% de los activos se invierten en emisores que lleven a cabo una gestión sostenible de los riesgos ASG. Es decir, miden y controlan su impacto medioambiental o social minimizando en la mayor medida posible los efectos negativos de su actividad. En este contexto, nuestra filosofía es seleccionar las empresas de cada sector que gestionen del mejor modo los riesgos y oportunidades en materia ASG. Para alcanzar este objetivo, se usarán elementos de análisis financieros, ambientales, sociales y de gobierno corporativo, con el fin de obtener una visión más completa y amplia de los activos en los que invertir en relación con su sostenibilidad. Para construir la cartera, la sociedad gestora complementará el análisis interno con el uso de herramientas y recursos de terceros (Clarity, Bloomberg, Morningstar...) con el fin de analizar las incidencias con respecto a los factores ASG arriba indicados.

El Fondo principal II diversifica la inversión en los activos arriba mencionados entre al menos seis emisiones distintas. El Fondo principal II no invertirá más del 30% de sus activos en valores de una misma emisión. El Fondo principal II podrá realizar operaciones con instrumentos financieros derivados que se negocien en mercados organizados de derivados con fines de cobertura. Este tipo de operativa entraña riesgos debido a la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y al apalancamiento que conlleva.

El Subfondo promueve características medioambientales y sociales, entre otras características, de conformidad con el artículo 8 del Reglamento SFDR, pero no tiene como objetivo una inversión sostenible. No obstante, continúa estando expuesto a Riesgos de sostenibilidad. Dichos Riesgos de sostenibilidad se integran en los procesos de toma de decisiones de inversión y de supervisión de riesgos en la medida en que representen riesgos sustanciales (posibles o reales) y/u oportunidades para maximizar las rentabilidades ajustadas al riesgo a largo plazo.

El Subfondo considera las principales incidencias adversas mediante la integración de los factores ASG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo) pertinentes, junto con factores financieros tradicionales, en el marco de su proceso de diligencia debida, análisis y supervisión continua de los emisores individuales, así como a través de actividades de implicación con dichos emisores. Dichos Riesgos de sostenibilidad se integran en los procesos de toma de decisiones de inversión y de supervisión de riesgos en la medida en que representen riesgos sustanciales (posibles o reales) y/u oportunidades para maximizar las rentabilidades ajustadas al riesgo a largo plazo.

Este Subfondo está altamente diversificado. Por lo tanto, se espera que el Subfondo esté expuesto a una amplia gama de Riesgos de Sostenibilidad, que diferirán de una empresa a otra. Algunos mercados y sectores estarán más expuestos a los Riesgos de Sostenibilidad que otros. Sin embargo, no se prevé que ningún Riesgo de Sostenibilidad individual provoque un impacto financiero negativo importante en el valor del Subfondo.

Si desea obtener más información, consulte la Política de inversión responsable del gestor de inversiones disponible en su sitio web: <https://protect.mimecast-offshore.com/s/XyKzCl5gxyHzM1WOiGk0qe?domain=edm.es>.

Usos del Índice de referencia El Subfondo se gestiona de forma activa y utiliza el BAML 1-3yr Broad Market únicamente a efectos de comparación de la rentabilidad.

Reembolso y negociación Los inversores podrán comprar, canjear y obtener el reembolso de acciones del Subfondo cualquier día que sea un día hábil bancario en Luxemburgo y en Cataluña (España). Un día hábil en que esté cerrado un mercado o bolsa de valores pertinente donde coticen como mínimo un 5% de las inversiones del Fondo principal no se considera un Día de valoración.

Política de distribución Se reinvertirá la totalidad de los ingresos percibidos por esta clase de acciones.

Fecha de lanzamiento El Subfondo se lanzó el 16/10/2017. La clase de acciones se lanzó en 16/10/2017.

Moneda del fondo La moneda de referencia del Subfondo es EUR y la moneda de la clase de acciones es EUR

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 prospecto del fondo.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto se dirige a los inversores que prevén mantener su inversión durante al menos 5 años y que están dispuestos a asumir un nivel bajo de riesgo de pérdida de su capital original con el fin de obtener una mayor rentabilidad potencial. Ha sido diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Término

El fondo es abierto y no tiene fecha de vencimiento. Sujeto a los derechos de liquidación, disolución y rescisión de la junta del fondo según lo establecido en el prospecto del fondo, el fondo no puede ser rescindido automáticamente. El fabricante, Waystone Management Company (Lux) S.A., no tiene derecho a rescindir el producto unilateralmente.

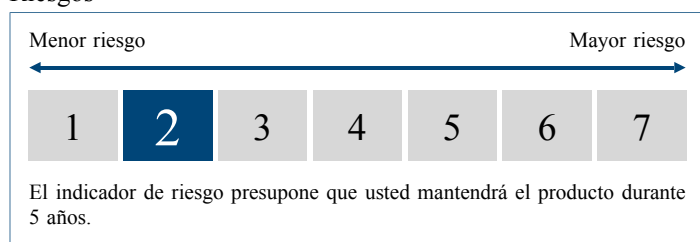
Información práctica

Entidad depositaria El depositario es CACEIS Investor Services Bank S.A.

Información adicional Más información sobre el Subfondo y el fondo principal, el informe anual auditado y el prospecto en inglés se pondrán a disposición de los accionistas de forma gratuita en el domicilio social del fondo. Otras informaciones sobre el fondo, así como sobre el valor liquidativo, los precios de emisión, conversión y reembolso de las acciones del fondo puede obtenerse en cualquier día que esté abierto a la actividad en la dirección administrativa del fondo y en el domicilio social del Custodio.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el

producto pierda valor debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, lo que significa un riesgo bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel bajo, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Subfondo de pagarle como muy improbable. Tenga presente el riesgo cambiario. En determinadas circunstancias, usted podría recibir los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Además de por los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, el rendimiento del fondo puede verse afectado por otros riesgos. Consulte el prospecto del fondo, disponible de manera gratuita en <https://funds.waystone.com/public>.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de marzo de 2015 y 31 de marzo de 2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de diciembre de 2017 y 30 de diciembre de 2022.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de diciembre de 2018 y 29 de diciembre de 2023.

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		10.000 EUR	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	7.556 EUR -24,4%	7.691 EUR -5,1%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	9.031 EUR -9,7%	7.768 EUR -4,9%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	9.474 EUR -5,3%	8.362 EUR -3,5%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.174 EUR 1,7%	8.912 EUR -2,3%

¿Qué pasa si Waystone Management Company (Lux) S.A. no puede pagar?

Si no podemos pagarle lo que se le debe, usted no está cubierto por ningún régimen nacional de compensación. Con el fin de protegerle, los activos son mantenidos por una firma independiente, un depositario. En el caso de que incurriésemos en impago, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto a los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,
- Se invierten 10.000 EUR.

Ejemplo de inversión 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	603 EUR	2.454 EUR
Incidencia anual de los costes*	6,0%	5,1%

(* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,6% antes de deducir los costes y del -3,5% después de deducir los costes.

(*) Los cálculos incluyen el porcentaje máximo de costes de entrada, que podría no ser aplicado a todos los inversores.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	1,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Los valores de los cargos indicados son montos máximos. En algunos casos usted podría pagar menos. Por favor contacte a su asesor financiero o distribuidor para conocer los costes de entrada aplicables.	100 EUR
Costes de salida	0,00%, no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	5,03% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	503 EUR
Costes de operación	0,00% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	0 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

(*) Se aplicará una tarifa de conversión de hasta el 0,5%.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto está diseñado para inversiones a largo plazo; debe estar preparado para permanecer invertido durante al menos 5 años. Sin embargo, puede canjear su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período, o mantener la inversión por más tiempo. Los inversores pueden comprar, cambiar y reembolsar acciones del Subfondo cualquier día, que es un día hábil bancario en Luxemburgo y en Cataluña (España).

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamo a la sociedad gestora del fondo según se describe en el sitio web www.waystone.com/waystone-policies/, por correo postal a 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg o por correo electrónico a complaintsLUX@waystone.com.

Si desea presentar un reclamo en relación con la persona que le ha asesorado sobre este producto, o que se lo ha vendido, esta le indicará dónde dirigir su reclamo.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología contemplada en las normas de la UE.

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores, que se actualizan cada mes, en <https://funds.waystone.com/public>.

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica de los 6 últimos años de nuestro sitio web: <https://funds.waystone.com/public>.

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

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 www.waystone.com/waystone-policies/, así como también se pondrá a su disposición, de manera gratuita, una copia en papel de dicha información previa solicitud.

El régimen fiscal luxemburgués puede tener un impacto en la posición fiscal personal de los inversores.