

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

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

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

Políticas de inversión El Subfondo mantendrá como mínimo el 70% de su patrimonio 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, incluidos títulos de deuda (de tipo fijo o variable con calificación «investment grade», certificados de depósito y obligaciones a corto y largo 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, así como instrumentos del mercado monetario con un vencimiento residual inferior a 12 meses.

El Subfondo podrá emplear derivados únicamente con fines de cobertura.

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 MSCI EM Latin America únicamente a efectos de comparación de la rentabilidad.

Reembolso y negociación 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.

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

Fecha de lanzamiento El Subfondo se lanzó el 01/04/2014. La clase de acciones se lanzó en 08/05/2014.

Moneda del fondo La moneda de referencia de este Subfondo es USD. En todo momento, la exposición al USD se cubrirá por un importe de entre el 95% y el 105% del valor liquidativo de la clase de acciones pertinente.

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 medio alto 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 El informe anual auditado, el prospecto en inglés, así como otras informaciones sobre el fondo y sobre el valor liquidativo, los precios de emisión, conversión y reembolso de las acciones del fondo, pueden obtenerse de forma gratuita, cualquier día que esté abierto a la actividad el domicilio social del fondo.

¿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.

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 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2022.

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

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

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		10.000 USD	
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	347 USD -96,5%	262 USD -51,7%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	5.593 USD -44,1%	5.785 USD -10,4%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	9.626 USD -3,7%	8.243 USD -3,8%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	14.181 USD 41,8%	12.241 USD 4,1%

¿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 detraen 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 períodos 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 períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,
- Se invierten 10.000 USD.

Ejemplo de inversión 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	423 USD	1.161 USD
Incidencia anual de los costes*	4,2%	2,6%

(*) 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 -1,2% antes de deducir los costes y del -3,8% 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	2,00% 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.	200 USD
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 USD
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	2,16% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	216 USD
Costes de operación	0,07% 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.	7 USD
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 USD

(*) 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 mantener la inversión 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 cada día que sea hábil bancario en Luxemburgo.

¿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 9 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, 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.