

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

EDM High Yield Short Duration un subfondo de EDM International Class R EUR Shares (LU0146855530)

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 es lograr el crecimiento del capital mediante la inversión en una cartera diversificada de valores con una calificación de «investment grade» y deuda corporativa con una calificación inferior a «investment grade» y como mínimo de BB/B.

Políticas de inversión El Subfondo invertirá en:

- bonos de empresas con calificación BB/B con duraciones relativamente cortas, en concreto, invirtiendo en emisiones seleccionadas de alto rendimiento a corto plazo y amortizables con anticipación y en instrumentos de tipo variable, así como en
- valores de calidad de inversión, tales como bonos corporativos con calificación BBB-/Baa3 o superior de Moody's (o una considerada equivalente por el gestor del Subfondo), bonos del Tesoro estadounidense y bonos de agencias estadounidenses y europeas que coticen o se negocien en un mercado de valores reconocido sujeto a un régimen de regulación y supervisión que cumpla los estándares de los mercados de valores establecidos en los Estados miembros de la OCDE.

El gestor de inversiones del Subfondo podrá, a su entera discreción y basándose en su propio análisis de crédito y evaluación de la situación económica y del mercado, tomar la decisión de invertir principalmente en bonos con calificación inferior a «investment grade».

Las inversiones del Subfondo estarán bien diversificadas entre una amplia gama de emisores y sectores.

La duración mínima ("duration to worst") será en promedio de dos años como máximo, pero podrá aumentar hasta dos años y tres meses debido a las variaciones de los precios de mercado.

No se invertirá en un mismo emisor corporativo más del 3% del valor liquidativo del Subfondo. El Subfondo invertirá en instrumentos a tipo fijo y variable. El Subfondo también podrá invertir hasta el 10% de su valor liquidativo en OICVM y/u organismos de inversión colectiva que no sean OICVM que puedan invertir en préstamos bancarios y/u valores a corto plazo.

El Subfondo podrá mantener, de forma accesoria, activos líquidos o títulos mobiliarios de deuda equivalentes al efectivo, así como instrumentos del mercado monetario con un vencimiento residual inferior a 12 meses.

El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados con fines de cobertura. La incidencia que puede tener el uso de instrumentos financieros derivados sobre el perfil de riesgo es reducir el riesgo de las fluctuaciones de divisas.

El Subfondo podrá invertir en organismos de inversión colectiva gestionados por sociedades del Grupo EDM.

Las inversiones del Subfondo están sujetas a las fluctuaciones del mercado y a los riesgos inherentes a todas las inversiones; por consiguiente, no puede garantizarse que se va a alcanzar su objetivo de inversión.

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 Global HY BB-B 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.

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

Fecha de lanzamiento El Subfondo se lanzó el 06/03/2002. La clase de acciones se lanzó en 06/03/2002.

Moneda del fondo La divisa de referencia de este Subfondo 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

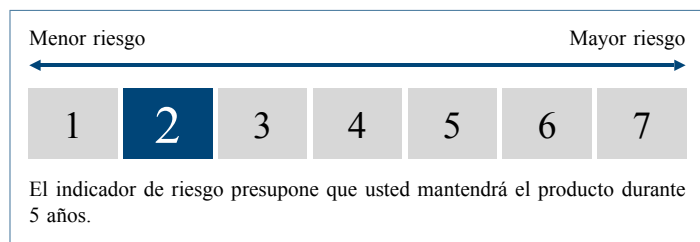
Entidad depositaria El depositario es CACEIS Investor Services Bank S.A.

Información adicional 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 31 de marzo de 2015 y 31 de marzo de 2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de mayo de 2014 y 31 de mayo de 2019.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de enero de 2016 y 29 de enero de 2021.

| 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 | 6.287 EUR -37,1% | 6.819 EUR -7,4% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | 8.990 EUR -10,1% | 9.200 EUR -1,7% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | 9.941 EUR -0,6% | 10.041 EUR 0,1% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | 11.065 EUR 10,6% | 10.480 EUR 0,9% |

¿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 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 | 329 EUR | 1.331 EUR |
| Incidencia anual de los costes* | 3,3% | 2,5% |

(*) 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 2,6% antes de deducir los costes y del 0,1% 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 | 1,82% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 182 EUR |
| Costes de operación | 0,47% 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. | 47 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 ha sido diseñado para inversiones a largo plazo; el inversor deberá estar dispuesto a mantener su inversión como mínimo durante 5 años. No obstante, podrá obtener el reembolso de su inversión sin penalización alguna en cualquier momento durante dicho periodo, o mantenerla durante más tiempo. Los inversores podrán comprar, canjear y obtener el reembolso de acciones del Subfondo cualquier día que sea un día 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 10 últimos años de nuestro sitio web: <https://funds.waystone.com/public>.

Información adicional 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.