

Información clave

Este documento le proporciona información clave para el inversor sobre este Producto de inversión. No se trata de material de marketing. Esta información se exige por ley para ayudarle a entender la naturaleza, los riesgos, los costes, las ganancias y las pérdidas potenciales de este Producto y para ayudarle a compararlo con otros Productos.

Producto

Redwheel Global Emerging Markets Fund es un subfondo ("Subfondo") de Redwheel Funds | Clase B EUR (LU1324053443)
 Dirección: Verde 4th Floor, 10 Bressenden Place, SW1E 5DH | Sitio web: www.redwheel.com | Tel: +44 20 7227 6000
 Productor de PRIIP: RWC Asset Management LLP Autoridad competente del productor de PRIIP: Financial Conduct Authority (FCA)
 Waystone Management Company (Lux) S.A. actúa como Sociedad Gestora del Producto y está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
 Este documento fue actualizado por última vez el 31 octubre 2023

¿Qué es este producto?

Producto

El Producto es una clase de acción de un Subfondo de Redwheel Funds. Redwheel Funds es una sociedad de inversión colectiva abierta (société d'investissement à capital variable) constituida con arreglo a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, por tiempo ilimitado, con una estructura «paraguas» que comprende diferentes Subfondos y Clases. Redwheel Funds está calificada como un OICVM.

Objetivo de Inversión

Lograr la revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en los mercados emergentes mundiales y, de forma limitada, en los mercados fronterizos.

Los activos no monetarios del Subfondo se invertirán principalmente en valores de empresas de los mercados emergentes mundiales y, en una medida limitada, de los mercados fronterizos. El Subfondo puede invertir en empresas cotizadas o con sede en otros lugares que tengan conexiones importantes con los mercados emergentes o fronterizos. El Subfondo puede invertir en instrumentos financieros derivados con fines de cobertura e inversión, así como en otras técnicas e instrumentos con el fin de lograr una gestión eficiente de la cartera. Para lograr su objetivo de inversión, el Subfondo puede invertir hasta el 50 % de sus activos en Acciones A de la RPC a través del Shanghai-Hong Kong Connect, y hasta el 30 % de sus activos en bonos de participación. El Subfondo también puede hacer otros tipos de inversiones de forma complementaria. Este puede además invertir en planes de inversión colectiva.

El Subfondo se gestiona activamente y utiliza el Índice MSCI Emerging Markets Net TR solo con el fin de comparar el rendimiento. La desviación de la composición de la cartera del Subfondo con respecto a la del elemento de comparación puede ser importante.

Esta clase de acciones acumula los ingresos derivados de las inversiones del Subfondo. El Subfondo retiene estos ingresos y su valor se refleja en el precio de la acción. El Subfondo promociona características medioambientales o sociales, por lo que entra en el ámbito de aplicación del artículo 8 del SFDR. El Producto es un tipo de acciones de un Subfondo abierto y las acciones pueden reembolsarse a petición del inversor con una frecuencia diaria.

Inversor minorista previsto

El Producto ha sido diseñado para formar parte de una cartera de inversiones más amplia y puede ser adquirido sólo en base a la ejecución por un inversor minorista. El producto es adecuado para un inversor que busca el crecimiento del capital. Los inversores deben ser capaces de soportar la pérdida de capital para buscar generar mayores rendimientos potenciales y deben estar preparados para permanecer invertidos durante al menos cinco años.

Término

Este Producto no tiene fecha de vencimiento. El subfondo se ha establecido por un periodo de tiempo indefinido. El Consejo de Administración de la Sociedad de Inversión tiene derecho a liquidar, fusionar o reposicionar el Producto en cualquier momento de forma unilateral en caso de que el Producto no pueda seguir siendo gestionado en interés de los inversores. La cantidad que el inversor recibirá en el momento del cese puede ser inferior a la cantidad invertida.

Información práctica

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. es el depositario del Subfondo (el «Depositario»).

Puede obtener más información sobre el Producto en el folleto de los Redwheel Funds y en los últimos informes anuales y semestrales, todos los cuales pueden obtenerse gratuitamente enviando su solicitud por correo electrónico a invest@redwheel.com. El folleto está disponible en inglés y alemán y los informes anuales están disponibles en inglés. Puede cambiar sus participaciones a otro tipo de acciones o subfondos en cualquier momento; consulte el folleto de Redwheel Funds para obtener más detalles.

Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora incluyendo, entre otros, una descripción de cómo se calculan las remuneraciones y los beneficios, la identidad de las personas responsables de conceder las remuneraciones y los beneficios, incluyendo la composición del comité de remuneraciones, están disponibles en www.waystone.com/waystone-policies, una copia en papel se pondrá a disposición de los interesados de forma gratuita.

Los precios de las acciones se publican diariamente en www.redwheel.com.

El Producto es un tipo de acción de un subfondo de un fondo paraguas, Redwheel Funds. El prospecto y los informes periódicos se preparan para todo el fondo paraguas. Los activos y pasivos de cada subfondo de Redwheel Funds están segregados por ley de los de otros subfondos.

¿Cuáles son los riesgos y qué puedo obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Menor riesgo			Mayor riesgo			
Recompensas típicamente más bajas			Recompensas típicamente más altas			
1	2	3	4	5	6	7

El indicador de riesgo supone que usted conserva el Producto durante cinco años. El riesgo real puede variar significativamente si rescata en una fase temprana, y puede recuperar menos.

El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros Productos. Tiene en cuenta la probabilidad de que el producto pueda perder dinero.

Hemos clasificado este Producto como 4 de 7, que es una clase de

riesgo medio. Esto califica las pérdidas potenciales del rendimiento futuro en un nivel medio, y las malas condiciones del mercado podrían afectar a nuestra capacidad de pago.

Sea consciente del riesgo cambiario. En algunas circunstancias, puede recibir los pagos en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá puede depender del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Escenarios de rendimiento

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del Producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que se le devuelve.

Lo que se obtenga de este Producto depende del comportamiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios mostrados son sólo una indicación de algunos de los posibles resultados basados en los rendimientos recientes. Los rendimientos reales podrían ser inferiores.

Este Producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Los escenarios desfavorables, moderados y favorables mostrados son ilustraciones que utilizan el peor, el promedio y el mejor rendimiento de un compuesto del Producto y un punto de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

El escenario de estrés muestra lo que podría recuperar en circunstancias de mercado extremas.

Ejemplo de inversión: 10 000 \$ o su equivalente en moneda.

Escenarios		1 año	5 años (período de tenencia recomendado)
Escenario de estrés	Lo que podría recuperar después de los costes	€2482,47	€2166,48
	Rendimiento medio anual	-75.18%	-26.35%
Escenario desfavorable	Lo que podría recuperar después de los costes	€7296,40	€6745,95
	Rendimiento medio anual	-27.04%	-7.57%
Escenario moderado	Lo que podría recuperar después de los costes	€10.343,29	€12.027,44
	Rendimiento medio anual	3.43%	3.76%
Escenario favorable	Lo que podría recuperar después de los costes	€18.283,91	€19.564,43
	Rendimiento medio anual	82.84%	14.37%

El escenario desfavorable se produjo entre 18 febrero 2021 y 31 octubre 2023.

El escenario moderado se produjo entre 31 julio 2017 y 29 julio 2022.

El escenario favorable se produjo entre 29 febrero 2016 y 26 febrero 2021.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesora o le vende este Producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

Costos a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se retiran de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que mantenga el Producto y del rendimiento del mismo. Los importes indicados aquí son ilustraciones basadas en una inversión de ejemplo y en diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

— En el primer año recuperaría la cantidad invertida (0 % de rendimiento anual). Para los demás periodos de tenencia hemos asumido que el Producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.

— Se invierten 10 000 euros.

Escenarios	Si cobra después de 1 año	Si cobra a los 5 años
Costes totales	€198,64	€1269,19
Impacto del coste anual (*)	1.99%	1.99%

*Esto ilustra cómo los costes reducen su rendimiento cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale en el periodo de tenencia recomendado, su rendimiento medio anual se proyecta en un 5.75% antes de los costes y en un 3.76 % después de los costes.

Composición de Costos

La siguiente tabla muestra el impacto de cada año de los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del periodo de tenencia recomendado y lo que significan las diferentes categorías de costes.

Costos únicos	Repercusión anual de los costes si se rescata después de 5 años	
Costes de entrada	El impacto de los costes que usted paga al ingresar su inversión. Esto es lo máximo que pagará y podría pagar menos.	0%
Costes de salida	Esto es lo máximo que pagará y podría pagar menos.	0%
Costes continuos		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos u operativos	El impacto de los costes que asumimos cada año por la gestión de sus inversiones.	1,21%
Costes de transacción de la cartera	El impacto de los costes de nuestra compra y venta de inversiones subyacentes para el Producto.	0,78%
Costes incidentales		
Comisiones de rendimiento	No hay comisión de rendimiento para este Producto.	0%

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar mi dinero antes de tiempo?

El periodo de tenencia recomendado para el Subfondo es de 5 años.

El Subfondo no tiene un periodo mínimo de tenencia requerido, pero está diseñado para la inversión a largo plazo. Dado que el valor de las inversiones y los ingresos procedentes de las mismas pueden subir y bajar a lo largo de diferentes periodos de tiempo, debería tener un horizonte de inversión de al menos 5 años cuando compre una inversión de este tipo.

El Producto es una clase de acciones de un fondo abierto y las acciones pueden reembolsarse a petición del inversor con una frecuencia diaria. En circunstancias excepcionales, su derecho a solicitar el reembolso de su inversión puede verse limitado o suspendido.

¿Qué ocurre si el fondo no puede pagar?

Los activos del Subfondo los mantiene en custodia su Depositario. En caso de insolvencia del Productor de productos empaquetados o basados en seguros (PRIIP), los activos del Subfondo en custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, existe un riesgo potencial de impago si se pierden los activos del Subfondo mantenidos en el Depositario. Sin embargo, dicho riesgo de incumplimiento es limitado debido a las normas establecidas en el artículo 22 de la ley sobre OICVM, que exigen una segregación de activos entre los del Depositario y los del Subfondo. El Depositario también será responsable ante el Subfondo y los inversores de cualquier pérdida derivada, entre otras cosas, de su negligencia,

fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (sujeto a ciertas limitaciones).

Los inversores no pueden reclamar a ningún plan de compensación o medida de protección equivalente en caso de que el Subfondo no pueda pagar. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar, total o parcialmente, esta pérdida.

¿Cómo puedo reclamar?

Los inversores pueden presentar cualquier reclamación relativa al Producto, según las leyes y la normativa aplicables, ante el Depositario y el Agente de Administración, la Sociedad Gestora y cualquier otro proveedor de servicios delegado, incluidos, entre otros, el Gestor de Inversiones y el Distribuidor Global. La política de gestión de reclamaciones de la sociedad gestora está disponible gratuitamente en línea en <https://www.waystone.com/waystone->

policies/. La información pertinente sobre las políticas de gestión de reclamaciones de cada uno de los otros proveedores de servicios delegados puede obtenerse directamente poniéndose en contacto con dichos proveedores de servicios delegados.

Otra información relevante

Puede encontrar información sobre la rentabilidad pasada de este Producto en la página web de la Gestora de Inversiones: www.redwheel.com.

disponibles en inglés. Puede cambiar sus participaciones a otro tipo de acciones o subfondos en cualquier momento; consulte el folleto de Redwheel Funds para obtener más detalles.

Puede obtener más información sobre el Producto en el folleto de los Redwheel Funds y en los últimos informes anuales y semestrales, todos los cuales pueden obtenerse gratuitamente enviando su solicitud por correo electrónico a invest@redwheel.com. El folleto está disponible en inglés y alemán y los informes anuales están