

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.

EDM High Yield Short Duration

un subfondo de **EDM International Class R EUR Shares (LU0146855530)**

EDM High Yield Short Duration está autorizado en Luxembourg y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Este producto está gestionado por EDM Gestion, S.A., S.G.I.I.C., que está autorizado en España y supervisado por la Spanish National Securities Market Commission (CNMV). Para obtener más información sobre este producto, consulte con www.edm.es/en/ o llame a +34 914 110 398. Waystone Management Company (Lux) S.A. está autorizado en Luxembourg y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Datos exactos a: 21 de marzo de 2023

¿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 una calificación BB/B con duraciones relativamente cortas, invirtiendo específicamente en emisiones a corto plazo seleccionadas y de alto rendimiento exigibles, e instrumentos de tipo variable, así como en
- valores con una calificación de «investment grade» como deuda corporativa con una calificación de BBB-/Baa3 o superior otorgada por Moody's (o una calificación que el gestor de inversiones del Subfondo considere equivalente), bonos del tesoro estadounidense y bonos de agencias europeas.

El Subfondo podrá, a su entera discreción, basándose en su propio análisis crediticio y en su valoración del mercado y de la situación económica, adoptar la decisión de invertir principalmente en bonos con una calificación inferior a «investment grade».

Las inversiones del Subfondo estarán bien diversificadas en una amplia variedad de emisores e industrias.

La duración media máxima en el peor de los casos será de dos años, pero podrá aumentar a dos años y tres meses como resultado de las fluctuaciones de los precios de mercado.

El Subfondo podrá mantener, de forma complementaria, activos líquidos o deuda equivalente a efectivo transferible, así como instrumentos del mercado monetario con un vencimiento residual inferior a 12 meses.

Las inversiones en un único emisor corporativo no superarán el 3% del Patrimonio neto del Subfondo.

El Subfondo también podrá invertir hasta un 10% de su Patrimonio neto en fondos regulados (OICVM y/o instituciones de inversión colectiva que no sean OICVM) que puedan invertir en préstamos bancarios y/o en títulos de duración corta.

De conformidad con sus límites de inversión, el Subfondo podrá invertir en productos financieros derivados con fines de cobertura y/o para conseguir una gestión eficaz de la cartera.

Usos del Índice de referencia El Subfondo se gestiona activamente y emplea el índice BAML Global HY BB-B 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 puede ser significativo.

Reembolso y negociación Los inversores pueden comprar, cambiar y reembolsar acciones del Subfondo diariamente.

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, EDM Gestion, S.A., S.G.I.I.C., no tiene derecho a rescindir el producto unilateralmente.

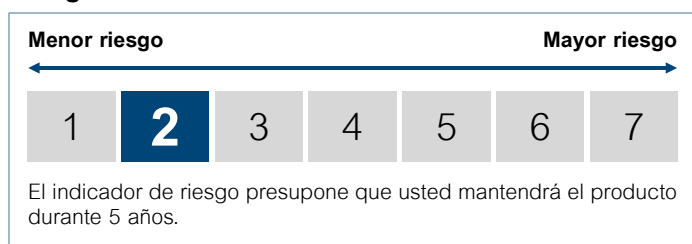
Información práctica

Entidad depositaria El depositario es RBC 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.

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 de cambio. 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 folleto del fondo, disponible de manera gratuita en www.waystone.com/ucits-lux.

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 septiembre de 2015 y 30 de septiembre de 2020.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de enero de 2013 y 31 de enero de 2018.

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	6.276 EUR -37,2%	6.821 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	9.956 EUR -0,4%	10.149 EUR 0,3%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	11.065 EUR 10,6%	10.483 EUR 0,9%

¿Qué pasa si el Subfondo 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 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 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	328 EUR	1.338 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 2,8% antes de deducir los costes y del 0,3% 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	1,78% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	178 EUR
Costes de operación	0,50% 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.	50 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 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 diariamente.

¿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.