Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Credit Portfolio
Class L USD Shares (LU2257846712)
un fondo de EDM International

Este fondo está gestionado por Waystone Management Company (Lux) S.A.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de Inversión

El objetivo de este Subfondo consiste en lograr una apreciación del capital mediante la inversión en una cartera de deuda pública y corporativa. El Subfondo podrá invertir en todo tipo de valores de renta fija, incluidos bonos convertibles, acciones preferentes y otros instrumentos. Se podrán mantener acciones ordinarias cuando procedan de la conversión de bonos convertibles.

Política de inversión

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

- invertir en activos líquidos complementarios o en deuda equivalente a efectivo, así como en instrumentos del mercado monetario. El vencimiento de dichos instrumentos será inferior a 12 meses en el momento de la compra;
- adquirir participaciones de fondos regulados (OICVM y OIC);
- invertir en instituciones de inversión colectiva gestionadas por el Grupo EDM.

De conformidad con sus límites de inversión, el Subfondo podrá invertir en productos financieros derivados con fines de cobertura.

Moneda del fondo

La divisa de referencia de este Subfondo es EUR y la de la clase de acciones es USD. Cada clase de acciones obtendrá el rendimiento en moneda local de los activos subyacentes.

Índice de referencia

El Subfondo se gestiona activamente y emplea el BAML HY BB-B US 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 será limitada.

Horizonte de inversión

Recomendación: este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de un año.

Política de reparto

Se reinvertirá la totalidad de los ingresos percibidos por la Clase de Acciones.

Suscripción y reembolso

Los inversores podrán comprar, canjear y reembolsar acciones del Subfondo cada día.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo — **Mayor riesgo**

Potencialmente menor remuneración — Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	**4**	5	6	7

Descargo de responsabilidad por riesgo

El indicador de riesgo y remuneración ilustra la posición del Subfondo en términos del posible riesgo asumido en relación con su remuneración potencial. Cuanto más elevada sea la posición del Subfondo en esta escala, mayor será el potencial de remuneración, pero también el riesgo de pérdidas. Los datos históricos utilizados en el cálculo de este indicador de riesgo pueden no constituir una indicación fiable de cara al futuro. Por lo tanto, la categoría de riesgo puede variar a lo largo del tiempo. Incluso si el Subfondo se encuentra en la categoría de riesgo más baja, el inversor puede perder dinero, ya que ninguna inversión está completamente libre de riesgo.

¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

El Subfondo está sujeto a un nivel medio de riesgo vinculado a los riesgos típicos de los mercados de valores, como las tendencias macroeconómicas a escala internacional, las tasas de inflación y los tipos de interés, la evolución de los ingresos empresariales, la estabilidad del emisor y las fluctuaciones de las divisas. En estos momentos, el nivel del perfil de riesgo y remuneración es 4.

No todos los riesgos que afectan al Subfondo estarán adecuadamente reflejados en el indicador sintético. El Subfondo podrá verse afectado por los siguientes riesgos:

Riesgo de crédito: que están vinculados a los títulos de deuda en los que el Subfondo puede invertir;

Riesgo de liquidez: el riesgo derivado de la inversión en instrumentos financieros que pueden presentar una menor liquidez en determinadas circunstancias, por ejemplo, en caso de desplome del mercado o impago por parte de los emisores, o cuando los accionistas efectúen reembolsos masivos que podrían conllevar una disminución del valor de determinadas inversiones del Subfondo.

Riesgo de contraparte: que puede producirse debido a la exposición que el Subfondo tenga a través de contratos celebrados con terceros;

Riesgo operativo: el riesgo derivado de problemas técnicos como, por ejemplo, desastres naturales, malentendidos y fraude.

Si desea información pormenorizada sobre los riesgos a los que puede estar expuesto el Subfondo, consulte el Folleto del fondo.

GASTOS

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Comisión de entrada	1,00%
Comisión de salida	0,00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,20%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	ninguna

Los gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos costes reducen el potencial de crecimiento del valor del fondo. En el folleto del fondo podrá encontrarse información más pormenorizada sobre los gastos.

Los gastos de entrada indicados representan cifras máximas. En algunos casos, podría pagar menos —póngase en contacto con su asesor financiero o distribuidor si desea conocer el importe real.
Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro, e incluyen las comisiones de gestión de inversiones, gestión, administración y custodia. No incluyen los costes de transacción de la cartera ni la comisión de rentabilidad. En el informe anual del fondo se incluye información pormenorizada sobre los gastos y costes exactos.

Los gastos corrientes se calculan al final del ejercicio, es decir, en diciembre de 2021.

Se aplicará una comisión de conversión de hasta el 0,5%.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros. Todos los datos de rentabilidad del fondo se basan en valores liquidativos oficiales. La rentabilidad se calcula neta de gastos corrientes. Cualquier gasto de entrada/salida se excluye del cálculo.

Puesto que todavía no se dispone de datos de rentabilidad correspondientes a un año natural completo, no se puede mostrar la rentabilidad histórica.

El subfondo se lanzó el 26/11/2003.
La Clase de Acciones se lanzó el 08/01/2021.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario

RBC Investor Services Bank S.A.

Información adicional

El informe anual auditado y el folleto en inglés, así como otra información relativa al fondo, el valor liquidativo, los precios de emisión, conversión y reembolso de las acciones del fondo, podrán obtenerse de forma gratuita en el domicilio social del fondo cualquier día hábil.

EDM International es un fondo paraguas compuesto por varios subfondos. Los activos, los pasivos y el efectivo de cada subfondo están segregados por ley.
El fondo incurrirá en responsabilidad legal por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

El presente documento de datos fundamentales para el inversor, disponible en inglés, hace referencia a una clase de acciones de un subfondo del EDM International.

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

Este documento de información clave para el inversor está disponible en inglés y español.

Legislación tributaria

La legislación fiscal de Luxemburgo puede incidir en la situación tributaria personal de los inversores.

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 folleto del Fondo.

Declaración de responsabilidad

Waystone Management Company (Lux) S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.