

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.

Spanish Equity

un subfondo de **EDM International Class L EUR Shares (LU1034951563)**

Spanish Equity está autorizado en Luxemburgo 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 Luxemburgo 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 Este Subfondo es un subfondo subordinado y, como tal, invertirá en todo momento al menos un 85% de su patrimonio en participaciones del Fondo principal (EDM INVERSION, FI), que cumple los requisitos de un «OICVM principal».

El objetivo de este Subfondo es lograr la apreciación del capital mediante la inversión en el Fondo principal.

Políticas de inversión Con el fin de lograr su objetivo de inversión, el Subfondo invertirá de forma sustancial todo su patrimonio en participaciones del Fondo principal. El Fondo principal invertirá en renta variable denominada en euros.

El patrimonio residual del Subfondo estará compuesto por activos líquidos complementarios, según resulte necesario ocasionalmente para abordar problemas de liquidez y sufragar los costes y gastos del Subfondo. Con este fin, el Subfondo tratará de minimizar el nivel de activos líquidos complementarios que mantiene en cartera.

Descripción del Fondo principal

El Fondo principal emplea el General Index of the Madrid Stock Exchange "IGBM" como índice de referencia.

Un mínimo del 75% de la exposición total del Fondo principal y un 90% de la renta variable serán acciones cotizadas en mercados españoles y activos de empresas españolas que cotizan en otros mercados, principalmente de gran capitalización, aunque no se descarta la posibilidad de invertir en empresas de pequeña capitalización. El patrimonio restante del Fondo principal se invertirá en activos de renta fija, específicamente títulos de deuda pública o privada, incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, con una exposición máxima del 25%. El vencimiento medio del componente de renta fija del Fondo principal no está predeterminado. Las emisiones deberán presentar una calificación crediticia media de BBB- como mínimo. Sin embargo, se podrá invertir en todo momento hasta un 100% en activos con una calificación igual o superior a la del Reino de España. La exposición al riesgo de cambio no superará el 30%. El Fondo principal no invertirá más del 10% de su patrimonio en participaciones de organismos financieros de inversión colectiva admisibles, armonizados o no, que pertenezcan o no al grupo del gestor y que tengan una política de inversión compatible con la del Fondo principal.

La exposición máxima del Fondo principal al riesgo de mercado por medio de derivados se eleva al 100% de su patrimonio.

El Fondo principal podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados de derivados organizados con fines de cobertura e inversión, así como con derivados extrabursátiles (OTC) con fines de cobertura. Esta operación comporta riesgos debido a la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento involucrado y por la ausencia de una cámara de compensación.

El Fondo principal promueve características medioambientales y sociales, entre otras, pero no tiene como objetivo inversiones sostenibles.

El Subfondo tiene en cuenta las principales incidencias adversas en los factores de sostenibilidad. En el informe periódico se proporcionará

más información sobre las principales incidencias adversas en los factores de sostenibilidad. Si desea obtener más información, consulte la Política de inversión responsable del gestor de inversiones disponible en su sitio web: <https://www.edm.es/en/documents/edm-politica-de-inversion-responsable-en.pdf>.

Usos del Índice de referencia El Subfondo se gestiona activamente y emplea el índice General Index of the Madrid Stock Exchange "IGBM" 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 podrán comprar, canjear y reembolsar acciones del Subfondo cualquier día que sea un día hábil bancario en Luxemburgo y en Cataluña (España).

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 01/04/2014.

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 medio 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 Más información sobre el Subfondo y el fondo principal, el informe anual auditado y el prospecto en inglés se pondrán a disposición de los accionistas de forma gratuita en el domicilio social del fondo. Otras informaciones sobre el fondo, así como sobre el valor liquidativo, los precios de emisión, conversión y reembolso de las acciones del fondo puede obtenerse en cualquier día que esté abierto a la actividad en la dirección administrativa del fondo y en el domicilio social del Custodio.

¿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 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2021.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de junio de 2013 y 29 de junio 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	1.830 EUR -81,7%	1.777 EUR -29,2%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	6.974 EUR -30,3%	7.836 EUR -4,8%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.316 EUR 3,2%	11.915 EUR 3,6%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	15.046 EUR 50,5%	17.541 EUR 11,9%

¿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	167 EUR	1.018 EUR
Incidencia anual de los costes*	1,7%	1,7%

(*) 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 5,3% antes de deducir los costes y del 3,6% 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	0,00% , no cobramos comisión de entrada.	0 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	1,67% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	167 EUR
Costes de operación	0,00% 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.	0 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 permanecer invertido 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 cualquier día, que es un día hábil bancario en Luxemburgo y en Cataluña (España).

¿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 7 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, 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 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.