

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Inversion/Spanish Equity

ein Teilfonds von **EDM International Class L USD Shares (LU1270756460)**

EDM International ist in Luxemburg zugelassen und wird durch Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Der PRIIP-Hersteller und die Verwaltungsgesellschaft ist Waystone Management Company (Lux) S.A.. Waystone Management Company (Lux) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird von Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigt. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie auf der Website <https://funds.waystone.com/public> oder telefonisch unter +352 26 00 21 1.

Stand: 22. Mai 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieser Investmentfonds wurde als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) gegründet.

Ziele

Anlageziel Das Ziel dieses Teilfonds ist es, durch Anlagen vor allem in an den spanischen Märkten notierten Aktien und an anderen Märkten notierten Vermögenswerten spanischer Emittenten einen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Anlagepolitik Mindestens 75% des Gesamtengagements des Teilfonds und 90% der Aktien werden an spanischen Märkten notierte Aktien und an anderen Märkten notierte Vermögenswerte von spanischen Emittenten sein. Es wird sich überwiegend um hoch kapitalisierte Unternehmen handeln, ohne jedoch niedrig kapitalisierte Unternehmen auszuschließen. Aufgrund der Möglichkeit, in Vermögenswerte von Small Caps zu investieren, kann die Liquidität des Teilfonds beeinträchtigt werden. Das verbleibende Vermögen wird in festverzinsliche Anlagen investiert, und zwar in börsennotierte oder nicht börsennotierte öffentliche oder private festverzinsliche Anlagen, einschließlich Einlagen und Geldmarktinstrumente, wobei das Engagement höchstens 25% des Gesamtvermögens des Teilfonds beträgt. Die durchschnittliche Laufzeit des festverzinslichen Portfolios wird nicht im Voraus festgelegt. Die Emissionen müssen ein durchschnittliches Mindestrating aufweisen (mindestens BBB-). Bis zu 100% des Vermögens können aber stets in Vermögenswerten angelegt sein, deren Rating jederzeit wenigstens dem des Königreichs Spanien entspricht. Das Exposure des Fonds gegenüber Währungsrisiken wird 30% nicht überschreiten. Der Teilfonds wird nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in Aktien oder Anteile finanzieller Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) investieren, bei denen es sich um qualifizierte Vermögenswerte handelt, harmonisiert oder nicht, die zur Gruppe des Anlageverwalters gehören oder in anderer Weise mit dieser verbunden sind und eine Anlagepolitik verfolgen, die mit jener des Teilfonds im Einklang steht.

Der Teilfonds darf zu Absicherungs- und Anlagezwecken Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten, die an organisierten Derivatmärkten gehandelt werden, und zu Absicherungszwecken Geschäfte mit OTC-Derivaten tätigen. Diese Geschäfte sind aufgrund der Möglichkeit, dass die Absicherung nicht perfekt ist, sowie aufgrund des dabei eingesetzten Fremdkapitals Risiken ausgesetzt. Das durch derivative Finanzinstrumente eingegangene Exposure gegenüber Marktrisiken entspricht maximal dem Betrag des Nettovermögens.

Neben anderen Eigenschaften bewirbt der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR; er verfügt jedoch nicht über ein nachhaltiges Anlageziel. Dennoch ist er Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt. Diese Nachhaltigkeitsrisiken werden insoweit in Anlageentscheidungen und die Risikoüberwachung einbezogen, als sie ein potenzielles oder tatsächliches wesentliches Risiko und/oder eine Chance für die Maximierung der langfristigen risikobereinigten Renditen darstellen.

Der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, indem er bei seiner Sorgfaltsprüfung, seinem Research und der laufenden Überwachung einzelner Emittenten neben den traditionellen finanziellen Faktoren auch relevante ESG-Faktoren einbezieht und mit den Emittenten einen aktiven Dialog führt. Diese Nachhaltigkeitsrisiken werden insoweit in die Anlageentscheidungen und die Risikoüberwachung einbezogen, als sie ein potenzielles oder tatsächliches wesentliches Risiko und/oder eine Chance für die Maximierung der langfristigen risikobereinigten Renditen darstellen.

Die Anlagen des Teilfonds sind breit gestreut. Daher wird erwartet, dass der Teilfonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird, die sich von Unternehmen zu Unternehmen unterscheiden. Einige Märkte und Sektoren sind mit größeren Nachhaltigkeitsrisiken verbunden als andere. Dennoch ist nicht davon auszugehen, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko den Wert des Teilfonds in erheblichem Maße negativ beeinflussen wird.

Weitere Informationen können Sie der Politik des Anlageverwalters zum Thema verantwortliches Investieren entnehmen, die auf dessen Website verfügbar ist: <https://www.edm.es/es/documents/edm-politica-inversion-socialmente-responsable-2022.pdf>.

Benchmark-Verwendung Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, ohne einen Referenzindex nachzubilden. Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf die Rentabilität des IGBM, des Leitindex der Madrider Börse, verwaltet, jedoch nur zu informativen und Vergleichszwecken.

Rücknahme und Handel Anleger können Anteile des Teilfonds an jedem Tag, der ein Bankgeschäftstag in Luxemburg ist, kaufen, umtauschen und zurückgeben.

Ausschüttungspolitik Alle Erträge der Anteilsklasse werden reinvestiert.

Auflegungsdatum Der Teilfonds wurde am 01/04/2014 aufgelegt. Die Share Class wurde am 02/02/2017 gestartet.

Währung des Teilfonds Die Referenzwährung dieses Teilfonds ist EUR und die Währung der Aktienklasse ist USD. Das Währungsrisiko wird abgesichert.

Umschichtung zwischen Fonds Jeder Aktionär kann den Umtausch aller oder eines Teils seiner Aktien eines beliebigen Teilfonds und/oder einer beliebigen Aktienklasse (der „ursprüngliche EDM-Teilfonds“) in die Aktien eines anderen bestehenden Teilfonds und/oder einer anderen bestehenden Aktienklasse (der „neue EDM-Teilfonds“) an jedem Tag verlangen, der sowohl für den ursprünglichen als auch für den neuen EDM-Teilfonds ein Bewertungstag ist (der „gemeinsame Bewertungstag“). Angaben zu den Einschränkungen in Bezug auf den Umtausch von Aktien eines Teilfonds in Aktien eines anderen Teilfonds finden sich in den jeweiligen Anhängen für die betreffenden Teilfonds. Darüber hinaus können Aktien für Privatanleger nicht in Aktien für institutionelle Anleger umgetauscht werden und umgekehrt. Ausführliche Informationen über das Umtauschverfahren sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt ist für Anleger gedacht, die über einen Zeitraum von mindestens 5 Jahren investiert bleiben möchten und bereit sind, ein Verlustrisiko von mittelhohes in Bezug auf ihren ursprünglichen Anlagebetrag zu akzeptieren, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen. Es wurde als Bestandteil eines Investmentportfolios entwickelt.

Ausdruck

Der Fonds ist unbefristet und hat kein Fälligkeitsdatum. Vorbehaltlich der im Fondsprospekt dargelegten Liquidations-, Auflösungs- und Kündigungsrechte des Fondsvorstands kann der Fonds nicht automatisch gekündigt werden. Der Hersteller, Waystone Management Company (Lux) S.A., ist nicht berechtigt, das Produkt einseitig zu kündigen.

Praktische Informationen

Verwahrstelle Die Verwahrstelle ist CACEIS Investor Services Bank S.A.

Weitere Informationen Weitere Informationen über den Teilfonds, der geprüfte Jahresbericht sowie der Verkaufsprospekt in englischer Sprache werden den Aktionären gebührenfrei am Sitz des Fonds zur Verfügung gestellt. Weitere Informationen über den Fonds und den

Nettoinventarwert sowie die Ausgabe, Umtausch- und Rücknahmepreise

der Fondsanteile sind an jedem Geschäftstag am Verwaltungssitz des Fonds und am Sitz der Verwahrstelle erhältlich.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse mittelhohe Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 5 entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhohes eingestuft. Ungünstige Marktbedingungen ist es wahrscheinlich wirken sich auf die Fähigkeit von Teilfonds aus, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Unter bestimmten Umständen erhalten Sie möglicherweise Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Die Fondsperformance kann von anderen Risiken als den im Risikoindikator berücksichtigten Risiken beeinträchtigt werden. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, der unter dem folgenden Link kostenlos verfügbar ist:
<https://funds.waystone.com/public>.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. März 2015 und 31. März 2020.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 28. Februar 2017 und 28. Februar 2022.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 29. März 2019 und 29. März 2024.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahre	
Beispielhafte Anlage		10.000 USD	
Szenarien		wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Mit welchem Ertrag Sie nach Abzug der Kosten rechnen können Jährliche Durchschnittsrendite	1.315 USD -86,9%	1.423 USD -32,3%
Pessimistisches Szenario	Mit welchem Ertrag Sie nach Abzug der Kosten rechnen können Jährliche Durchschnittsrendite	6.639 USD -33,6%	5.257 USD -12,1%
Mittleres Szenario	Mit welchem Ertrag Sie nach Abzug der Kosten rechnen können Jährliche Durchschnittsrendite	9.385 USD -6,2%	8.009 USD -4,3%
Optimistisches Szenario	Mit welchem Ertrag Sie nach Abzug der Kosten rechnen können Jährliche Durchschnittsrendite	13.643 USD 36,4%	10.745 USD 1,4%

Was geschieht, wenn Waystone Management Company (Lux) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Wenn wir Ihnen geschuldete Beträge nicht zahlen können, haben Sie keinen Anspruch auf nationale Entschädigungsregelungen. Zu Ihrem Schutz werden die Vermögenswerte von einem gesonderten Unternehmen (Verwahrstelle) gehalten. Sollten wir zahlungsunfähig werden, würde die Verwahrstelle die Anlagen veräußern und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Im schlimmsten Fall könnten Sie jedoch Ihre gesamte Anlage verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt,
- 10.000 USD werden angelegt.

Beispielhafte Anlage 10.000 USD	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	337 USD	743 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	3,4%	1,7%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich -2,6% vor Kosten und -4,3% nach Kosten betragen.

(*) Die Berechnung enthält die maximale Eintrittsgebühr, die nicht für alle Anleger gilt.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	2,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Die angegebenen Kosten sind Höchstbeträge. In einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger - bitte erkundigen Sie sich bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle nach den tatsächlichen Eintrittspreisen.	200 USD
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,30% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	130 USD
Transaktionskosten	0,07% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	7 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 USD

(*) Es wird eine Umtauschgebühr in Höhe von bis zu 0,5% erhoben.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für längerfristige Anlagen konzipiert; Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch während dieses Zeitraums jederzeit zurückgeben, ohne dass Vertragsstrafen anfallen, oder Ihre Anlage länger halten. Anleger können Anteile des Teilfonds an jedem Tag, der ein Bankgeschäftstag in Luxemburg ist, kaufen, umtauschen und zurückgeben.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können Beschwerden wie auf www.waystone.com/waystone-policies/ dargelegt oder unter der Postanschrift 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg oder per E-Mail an complaintsLUX@waystone.com an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds senden.

Wenn Sie eine Beschwerde bezüglich der Person haben, die Sie zu diesem Produkt beraten oder die Ihnen das Produkt verkauft hat, wenden Sie sich bitte an diese Person. Sie wird Ihnen Informationen zur entsprechenden Beschwerdestelle mitteilen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Kosten, Performance und Risiko Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Angaben zu Kosten, Wertentwicklungen und Risiken wurden gemäß den durch EU-Regeln vorgeschriebenen Methoden berechnet.

Performance-Szenarien Monatlich aktualisierte frühere Performance-Szenarien stehen auf <https://funds.waystone.com/public> zur Verfügung.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit über die letzten 6 Jahre können auf unserer Website <https://funds.waystone.com/public> heruntergeladen werden.

Zusätzliche Informationen EDM International ist ein Dachfonds. Die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Barmittel jedes Teilfonds sind gesetzlich getrennt.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich, aber nicht beschränkt auf eine Beschreibung, wie Vergütung und Leistungen berechnet werden, die Identität der für die Gewährung der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind unter www.waystone.com/waystone-policies/ verfügbar.

Das luxemburgische Steuersystem kann sich auf die persönliche steuerliche Situation der Anleger auswirken.