

Documento de Datos Fundamentales

US SELECT GROWTH

un subfondo de EDGEWOOD L SELECT

A EUR



➤ 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.

➤ Producto

Nombre:	US SELECT GROWTH A EUR
ISIN:	LU0304955437
Productor del PRIIP:	Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.
Sitio web del productor del PRIIP:	https://www.carnegroup.com
Teléfono:	+352 26 73 23 54

La Commission de Surveillance du Secteur Financier es responsable de supervisar a Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. en relación con este Documento de Datos Fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (el «Gestor») está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Este documento de datos fundamentales es exacto a 19 febrero 2024.

➤ ¿Qué es este producto?

Tipo: Este producto es una SICAV.

Plazo: Sin plazo fijo.

Objetivos: El Fondo tiene como objetivo ofrecer a los accionistas una cartera de valores de renta variable que se consideran estables, de alta calidad y que ofrecen perspectivas de crecimiento.

El Fondo podrá utilizar acciones ordinarias estadounidenses (valores emitidos por empresas cuyo domicilio social se encuentre en Estados Unidos o cuyas actividades económicas principales se realicen en Estados Unidos o que tengan, como sociedades de control, participaciones destacadas en empresas con sede en Estados Unidos) que representarán, en todo momento, al menos 2/3 de los activos totales del Fondo. El Fondo invertirá principalmente en valores que estén infravalorados en relación con su potencial, con el fin de generar beneficios. Los derivados se utilizarán únicamente con fines de cobertura de divisas. El Fondo aplica unos criterios de selección estrictos para identificar negocios de calidad. Estos criterios son, entre otros, cuota de mercado, crecimiento de las participaciones, barreras de entrada al mercado que el negocio puede imponer al sector en cuestión, un historial de crecimiento y rentabilidad, costes de producción en comparación con el sector empresarial correspondiente, regulaciones gubernamentales, uso de deuda y calidad de gestión. Las inversiones de la Sociedad pueden estar sujetas a riesgos de sostenibilidad. Los riesgos de sostenibilidad son sucesos o condiciones medioambientales, sociales o de gobernanza que, si se producen, podrían causar un impacto negativo material real o potencial en el valor de las inversiones de la Sociedad.

El gestor de inversiones también puede prestar los valores de la cartera del Fondo a terceros elegibles para generar ingresos adicionales.

Los dividendos que reciba el Fondo se reinvertirán automáticamente en el Fondo y, por lo tanto, formarán parte de su valor. No se distribuirán dividendos para esta clase.

Las suscripciones y los reembolsos de las acciones del Fondo se pueden realizar cualquier día que sea un día hábil normal en los bancos en Luxemburgo y también cualquier día que sea un día de negociaciones normal en la Bolsa de Valores de Nueva York, en Estados Unidos.

Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años.

El S&P 500 Total Return Index se utiliza solo a efectos de comparación de la rentabilidad. El Fondo se gestiona de forma activa y, aunque una parte importante de las inversiones del Fondo podrían ser componentes del valor de referencia, el Gestor de inversiones podrá elegir libremente cómo se gestiona el Fondo sin ninguna restricción y, por lo tanto, la cartera del Fondo podría desviarse significativamente del valor de referencia antes mencionado.

Inversor minorista al que va dirigido: Este producto está destinado a inversores que estén dispuestos a asumir un nivel relativamente alto de riesgo de pérdida de su capital original con el fin de obtener un mayor rendimiento potencial, y que planeen mantener su inversión durante al menos 5 años. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Depositario: Los activos del Fondo se mantienen a través de su Depositario, que es J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo.

Tipo de distribución: El producto es de acumulación.

➤ ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

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 dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

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 y de un valor sustitutivo adecuado 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.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a 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,

Ejemplo de inversión: EUR 10.000		1 año	5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 760	EUR 690
	Rendimiento medio cada año	-92,43%	-41,40%
Escenario desfavorable¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 6.020	EUR 8.050
	Rendimiento medio cada año	-39,82%	-4,25%
Escenario moderado²	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 11.460	EUR 20.820
	Rendimiento medio cada año	14,61%	15,80%
Escenario favorable³	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 14.660	EUR 28.980
	Rendimiento medio cada año	46,60%	23,71%

¹Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 08/2021 y 12/2023.

²Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/2014 y 01/2019.

³Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 06/2016 y 06/2021.

➤ ¿Qué pasa si Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. no puede pagar?

Usted podría sufrir una pérdida financiera si el productor o depositario/custodio, JP Morgan SE, sucursal de Luxemburgo, incumple sus obligaciones. No existe ningún régimen de compensación o garantía que pueda compensar, en su totalidad o en parte, esa pérdida.

➤ ¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

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.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

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	Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 5 años
Costes totales	EUR 491	EUR 2.476
Incidencia anual de los costes (*)	4,91%	2,63%

(*) 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 18,43 % antes de deducir los costes y del 15,80 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del período de mantenimiento recomendado, y el significado de las diferentes categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año		En caso de salida después de 1 año	
Costes únicos de entrada o salida	Costes de entrada	Hasta 3,00% Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará.	Hasta EUR 300
	Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	EUR 0
Costes corrientes deducidos cada año	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,89% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 189
	Costes de operación	0,02% 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.	EUR 2
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas	Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	EUR 0

➤ ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años.

El Fondo está diseñado para inversiones a largo plazo y le recomendamos que mantenga esta inversión durante al menos 5 años.

Podrá solicitar retirar la totalidad o parte de su dinero en cualquier momento. Normalmente, podrá solicitar la compra o venta de acciones del subfondo cualquier día hábil (según se establezca en el folleto del Fondo).

Si sale anticipadamente aumentará el riesgo de recibir un rendimiento más bajo de su inversión o de sufrir pérdidas.

➤ ¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación sobre el producto, la conducta del productor o la persona que le asesora sobre el producto, puede presentarla por los siguientes medios:

Correo electrónico: complaints@carnegroup.com

Correo postal: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. 3, Rue Jean Piret, L-2350 Luxemburgo.

➤ Otros datos de interés

Más información: Estamos obligados a proporcionarle documentación adicional, como el último folleto del producto y los informes anuales y semestrales. Estos documentos y otra información del producto están disponibles en www.EdgewoodLSelectfund.com/Literature.

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad anteriores: Para obtener más información sobre la rentabilidad histórica, consulte los DDFI del OICVM disponibles para el Fondo en www.EdgewoodLSelectfund.com/Literature. Para consultar los escenarios de rentabilidad anteriores, visite www.EdgewoodLSelectfund.com/Literature.