

# Datos fundamentales para el inversor



EDGEWOOD  
L SELECT

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.

## Edgewood L Select - US Select Growth - Class I EUR H

ISIN: LU0225245348

Sociedad gestora: Duff & Phelps (Luxembourg) Management Company S.à r.l.

### Objetivos y política de inversión

El Fondo tiene por objeto ofrecer a los accionistas una cartera de valores de renta variable que se consideren estables, de alta calidad y que demuestren perspectivas de crecimiento global.

El Fondo podrá invertir en acciones ordinarias estadounidenses (títulos emitidos por empresas que tengan su domicilio social en Estados Unidos, que realicen sus actividades comerciales principales en Estados Unidos o sean sociedades de cartera (*holding*) con participaciones importantes en empresas constituidas en Estados Unidos) que deberán representar en todo momento al menos 2/3 del patrimonio total 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.

El Fondo aplica los criterios de selección más estrictos al objeto de garantizar que solo se eligen empresas de calidad. Dichos criterios son, entre otros, la cuota de mercado, el crecimiento unitario, las barreras de entrada al mercado que la empresa puede imponer en el sector en cuestión, la trayectoria de crecimiento y rentabilidad, los costes de producción en comparación con el sector empresarial del que se trate, las regulaciones gubernamentales, el uso del endeudamiento y la calidad de la cúpula

directiva. El gestor de inversiones tiene libertad para elegir las inversiones del Fondo y no lo gestiona con referencia a un índice.

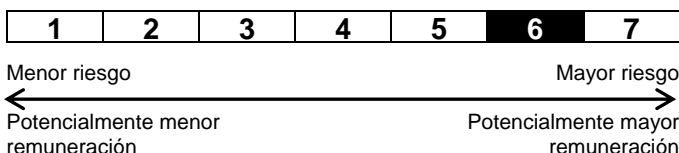
Asimismo, el gestor de inversiones podrá prestar títulos procedentes de la cartera a terceros elegibles con el propósito de aumentar los ingresos del Fondo.

Los dividendos que perciba el Fondo se reinvertirán de forma automática en él y, por consiguiente, pasarán a formar parte del patrimonio del Fondo. No se distribuirán dividendos para esta clase de acciones.

Las suscripciones y reembolsos de las acciones del Fondo se podrán realizar aquellos días que sean días hábiles bancarios en Luxemburgo y en Estados Unidos.

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

### Perfil de riesgo y remuneración



El indicador de riesgo y remuneración mide el riesgo de las fluctuaciones de los precios en el Fondo. Con arreglo a este indicador, el Fondo se sitúa en la categoría 6. Por tanto, la compra de acciones del Fondo está ligada al alto riesgo de las fluctuaciones de los precios del mercado.

- Téngase en cuenta que la categoría «1» no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- Este indicador se basa en datos históricos, por lo que quizá no sea una indicación fiable sobre el perfil futuro de riesgo del Fondo.
- No hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y esta podrá variar en el futuro.

El indicador no tiene en cuenta lo siguiente:

- Este Fondo no goza de ninguna garantía ni protección del capital invertido.
- El valor de la renta variable y otros valores relacionados con la renta variable pueden verse afectados por los movimientos diarios del mercado de valores. Entre otros factores que pueden afectar al valor de las inversiones del Fondo, cabe destacar los acontecimientos de las empresas que revisten cierta importancia, los beneficios corporativos, los acontecimientos políticos y las noticias económicas.
- El inversor puede comprobar que el valor de su inversión se aprecia o se deteriora a diario, y es posible que recupere una cuantía menor de la invertida originalmente.
- La exposición del Fondo a los títulos de crecimiento (*growth*) puede atravesar periodos de alta volatilidad a corto plazo.

## Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con	
<b>Gastos de entrada</b>	Hasta un 3,00 %
<b>Gastos de salida</b>	Ninguno
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
<b>Gastos corrientes</b>	1,58 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones	
<b>Comisión de rentabilidad</b>	Ninguno

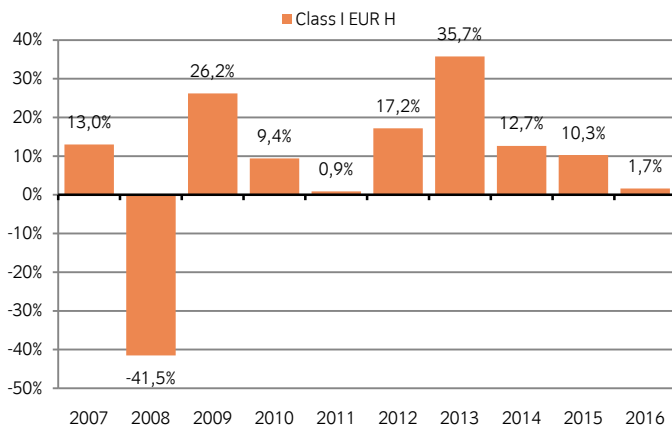
Los gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos sus gastos de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión. Los gastos de entrada representan los importes máximos por lo que, en determinados casos, podría pagarse un importe inferior al indicado.

Consulte con su asesor financiero o distribuidor en lo referente a los gastos de entrada y de salida y las comisiones de canje.

El importe en concepto de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente cerrado el 31 de diciembre de 2016; dicha cifra puede variar de un ejercicio a otro. No se tienen en cuenta los costes de transacción que incluyen las comisiones de corretaje de terceros y las comisiones bancarias sobre la operación con valores.

Si desea más información sobre gastos y comisiones, consulte el apartado «Gastos y comisiones por cuenta de la Sociedad» del folleto del Fondo disponible en [www.edgewoodselectfund.com](http://www.edgewoodselectfund.com).

## Rentabilidad histórica



Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros.

El gráfico muestra la rentabilidad anual del Fondo para cada año natural completo durante el periodo mostrado en este. Se expresa como una variación porcentual del valor liquidativo del Fondo al cierre de cada ejercicio con dividendos reinvertidos.

Se muestra la rentabilidad neta de los gastos del Fondo, como, entre otros, las comisiones de la Sociedad gestora, el gestor de inversiones, el banco depositario, el agente administrativo, el agente de registro, el agente de pagos, el agente de domiciliación, los honorarios de los auditores y los asesores jurídicos, los gastos de publicación, las tasas de corretaje, los impuestos y los derechos de registro.

Esta clase de acciones se lanzó el 5 octubre 2005.

Los datos sobre la rentabilidad de esta clase de acciones se muestran en EUR.

## Información práctica

**Depositario:** BNP Paribas Securities Services, Luxembourg. Puede consultar más información sobre el Fondo. El folleto y el último informe anual, así como cualquier informe semestral posterior podrán obtenerse gratuitamente en inglés en el siguiente sitio web: [www.edgewoodselectfund.com](http://www.edgewoodselectfund.com). Asimismo, puede disponer sin coste de las copias impresas en BNP Paribas Securities Services, Luxembourg en inglés y en otros idiomas, con sujeción a su disponibilidad. Los inversores podrán canjear acciones de una clase por acciones de otra clase, como se detalla en el apartado «Información general» del programa del subfondo que se incluye en el folleto del Fondo.

**Política de remuneración:** La política de remuneración actualizada de la sociedad de inversión, incluida, entre otras, una descripción de cómo se calcula la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas encargadas de su concesión, también la composición del comité de remuneración, está disponible en <http://www.duffandhelps.com/services/compliance-and-regulatory-consulting/client-funds/remuneration-policy>. Puede obtenerse una copia gratuita en papel si así se solicita en el domicilio social de la sociedad de gestión.

**Fiscalidad:** Los inversores deben tener presente que la legislación tributaria que rige el Fondo puede incidir en su situación tributaria personal. **Precios:** El valor liquidativo diario de esta clase de acciones, así como otra información adicional sobre el Fondo (incluyendo otras clases de acciones del Fondo) se publicarán en la página web [www.edgewoodselectfund.com](http://www.edgewoodselectfund.com).

Edgewood L Select únicamente podrá ser considerado responsable sobre la base de las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las correspondientes secciones del folleto del Fondo. Los activos del Fondo se mantendrán segregados de los activos de otros fondos que Edgewood L Select pueda lanzar en el futuro. En el documento de datos fundamentales para el inversor, se define un subfondo de Edgewood L Select. El folleto y los informes financieros son elaborados para el conjunto del OICVM.