Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Edgewood L Select - US Select Growth - Class I USD P

ISIN: LU1340061370

Société de gestion: Duff & Phelps (Luxembourg) Management Company S.à r.l.

Objectifs et politique d'investissement

Ce Fonds a pour but d'offrir aux actionnaires un portefeuille d'actions de sociétés considérées comme stables, de grande qualité et disposant de bonnes perspectives de croissance dans le monde entier.

Le Fonds pourra recourir à des actions ordinaires de sociétés américaines (titres émis par des sociétés dont le siège social se trouve aux États-Unis, dont les principales activités économiques sont basées aux États-Unis ou qui, en tant que holding, détiennent des participations prépondérantes dans des sociétés basées aux États-Unis), lesquelles représenteront en permanence au moins 2/3 de l'actif total du Fonds. Le Fonds investira principalement dans des titres sous-évalués au regard de leur potentiel afin d'obtenir des profits. Les produits dérivés ne seront utilisés que dans un but de couverture.

Le Fonds applique des critères de sélection extrêmement stricts afin de ne sélectionner que des sociétés de qualité. Ces critères sont, entre autres, les parts de marché, la croissance unitaire, les barrières à l'entrée que l'entreprise est en mesure d'imposer pour protéger son marché et les résultats qu'elle a obtenus par le passé dans les domaines de la croissance et de la rentabilité, des coûts de production par comparaison avec ceux de son secteur d'activité, l'utilisation de la dette et la qualité de la gestion ainsi que le respect de la réglementation. Le gestionnaire d'investissement est libre de choisir les investissements du Fonds et ne le gère pas en fonction d'un indice.

Le gestionnaire peut également prêter des titres issus du portefeuille à des tiers éligibles afin d'augmenter les revenus du fonds.

Les dividendes perçus par le Fonds sont automatiquement réinvestis et sont donc incorporés à sa valeur. Aucun dividende ne sera distribué pour cette catégorie de parts.

Les souscriptions et rachats de parts de ce Fonds peuvent être effectués tout jour où les banques sont ouvertes au Luxembourg et aux États-Unis.

Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de cinq ans.

Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	5	**6**	7

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement plus faible — Rendement plus élevé

L'indicateur de risque et de rendement mesure le risque de fluctuation du prix du Fonds. Cet indicateur classe le Fonds dans la catégorie 6. Cela signifie que l'achat des parts du Fonds comporte un risque élevé de fluctuations du prix de marché.

- Veuillez noter que la catégorie 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Cet indicateur repose sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.
- La catégorie de risque du Fonds n'est pas garantie et peut changer à l'avenir.

L'indicateur ne tient pas compte des éléments suivants:

- Ce Fonds ne bénéficie d'aucune protection ou garantie du capital.
- La valeur des actions ou de titres apparentés à des actions peut être affectée par les mouvements de marché boursier quotidiens. Les autres facteurs susceptibles d'influer sur la valeur des investissements du Fonds sont les opérations sur le capital, la parution des résultats de sociétés et les événements politiques et économiques.
- La valeur des investissements varie quotidiennement et peut tout autant monter que baisser et le montant récupéré par les investisseurs peut être inférieur à leur mise de fonds.
- L'exposition du Fonds aux valeurs de croissance peut entraîner des phases de forte volatilité à court terme.

Frais

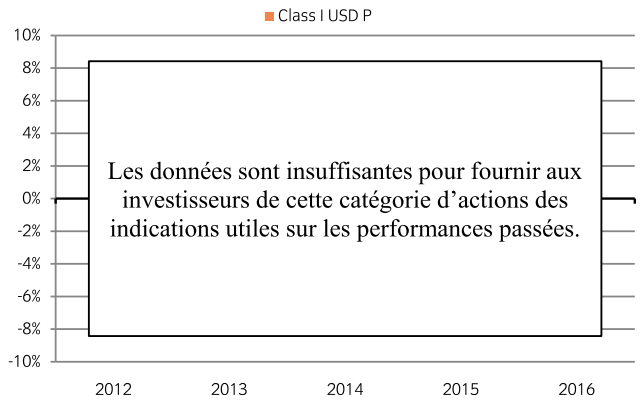
Frais ponctuels prélevés avant ou après investis-sement	
Frais d'entrée	Jusqu'à 3,00 %
Frais de sortie	La commission liée à la
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui - ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants (%)	0,89 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	La commission liée à la performance (0,5% par an maximum) correspondra à 20% de la surperformance de la classe d'actions par rapport à l'Indice S&P 500 (Total Return).

Les frais acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement. Les frais d'entrée indiqués sont des montants maximaux, mais il se peut que vous payiez moins dans certains cas. Veuillez consulter votre conseiller financier ou le distributeur pour connaître le montant effectif des frais d'entrée, de conversion et de sortie.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent constatés au 31 décembre 2016 et peut varier d'un exercice à l'autre. Ce chiffre inclut une commission de gestion d'investissement de base de 0,75%, mais exclut les commissions fondées sur la performance, les frais de transaction tels que les commissions de courtiers tiers et les frais bancaires liés aux transactions sur valeurs mobilières.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous référer à la section "Coûts et frais à la charge de la Société" dans le prospectus du Fonds qui est disponible sur www.EdgewoodLSelectfund.com.

Performances passées



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures. Le graphique illustre la performance annuelle du Fonds au cours de chaque année civile pendant la période couverte. Elle est exprimée sous la forme d'une variation en pourcentage de la valeur d'inventaire nette à la fin de chaque année en incluant les dividendes réinvestis. Les performances sont indiquées après déduction des frais du fonds, y compris les frais de la Société de gestion, du gestionnaire d'investissement, de la banque dépositaire, de l'agent administratif, de l'agent teneur de registre, de l'agent payeur, de l'agent domiciliataire, du réviseur d'entreprises, du conseiller juridique, de publication, de courtage, fiscaux et d'enregistrement.

Cette catégorie de parts a été lancée le 22 janvier 2016.

Les chiffres de performance de cette catégorie de parts sont présentés en USD.

Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services, Luxembourg. Des informations complémentaires sur le Fonds peuvent être obtenues. Le prospectus et le rapport annuel dans sa version la plus récente ainsi que tous les rapports semestriels parus postérieurement à celui-ci peuvent être obtenus gratuitement en anglais sur le site Internet suivant : www.EdgewoodLSelectfund.com. Des exemplaires sur papier sont également disponibles gratuitement des Services de BNP Paribas Securities, le Luxembourg en anglais et, le cas échéant, dans d'autres langues. Les investisseurs peuvent convertir leurs parts d'une catégorie de parts en parts d'une autre catégorie de parts, comme il est détaillé dans la section Informations générales de l'annexe du compartiment dans le prospectus du Fonds.

Politique de rémunération : La politique de rémunération actualisée de la société de gestion, comportant notamment une description des modalités de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de l'octroi de la rémunération et des avantages, en ce compris la composition du comité de rémunération, est disponible à l'adresse suivante : http://www.duffandphelps.com/services/compliance-and-regulatory-consulting/client-funds/remuneration-policy. Une copie au format papier peut être obtenue gratuitement sur demande au siège social de la société de gestion.

Fiscalité : Les investisseurs sont priés de noter que la législation fiscale applicable au Fonds peut avoir un impact sur leur situation fiscale personnelle. Prix : La valeur d'inventaire nette quotidienne de cette catégorie de parts ainsi que d'autres informations sur le Fonds (y compris ses autres catégories de parts) sont publiées sur le site www.EdgewoodLSelectfund.com.

La responsabilité d'Edgewood L Select ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds. Les actifs du Fonds seront séparés en permanence de ceux des autres fonds qu'Edgewood L Select pourra lancer à l'avenir. Le Document d'information clé pour l'investisseur décrit un compartiment d'Edgewood L Select. Le prospectus et les rapports financiers sont préparés pour l'ensemble de l'OPCVM.

Le Prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur, les statuts et les rapports annuels et semestriels pour la Suisse peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant et Agent payeur en Suisse, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE PARIS, Succursale de Zurich, Talacker 50, Case postale 5070, 8021, Zurich.