



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.

Objetivos y política de inversión

El fondo pretende ofrecer a los accionistas una cartera de títulos de renta variable considerados estables, de gran calidad y que muestran perspectivas de crecimiento mundial.

El fondo puede recurrir a acciones ordinarias estadounidenses (valores emitidos por sociedades que tienen su domicilio social en los Estados Unidos o cuya principal actividad económica radica en este país, o que como sociedades de cartera cuentan con importantes participaciones en sociedades con sede en los Estados Unidos) que representarán en todo momento al menos 2/3 de los activos totales del fondo. A fin de generar beneficios, el fondo invertirá principalmente en valores que están infravalorados con relación a su potencial. Únicamente se emplearán derivados con fines de cobertura.

El fondo aplica los criterios de selección más estrictos con el fin de garantizar que únicamente se eligen empresas de calidad. Estos criterios son, entre otros, cuota de mercado, crecimiento de la participación, barreras a la entrada al mercado que puede imponer la empresa sobre el sector en cuestión, un historial de crecimiento y rentabilidad, costes de producción en comparación con el correspondiente sector empresarial, regulación de la Administración, uso de la deuda y calidad de la gestión.

El gestor de inversiones también puede ceder los valores de la cartera del fondo en préstamo a terceros aptos con el fin de generar ingresos adicionales.

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 los reembolsos de las acciones del fondo pueden efectuarse en cualquier día que sea un día hábil normal para la banca en Luxemburgo y también un día de negociación normal para la bolsa de Nueva York en los Estados Unidos.

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

El índice S&P 500 Total Return se emplea únicamente con fines comparativos. No obstante el fondo se gestiona de forma activa y aunque una parte importante de las inversiones de la Caja podrían ser componentes del índice de referencia, el Gestor de Inversiones tiene libertad para elegir la manera de proceder sin ninguna restricción, por lo que su cartera puede distanciarse de forma significativa de la referencia arriba indicada.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo Mayor riesgo
Potencialmente menor remuneración Potencialmente mayor remuneración

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

 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

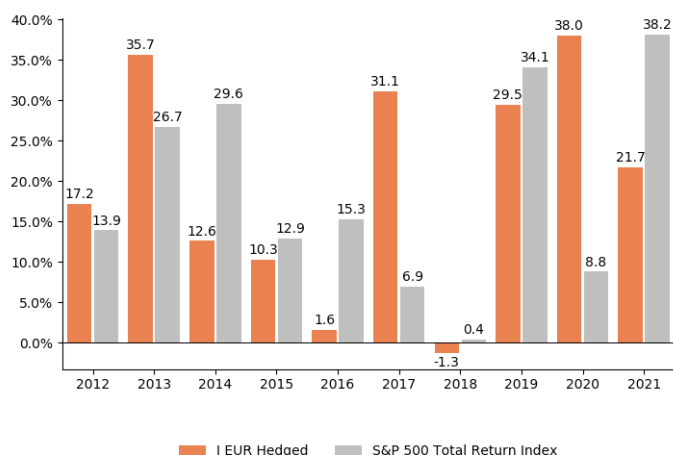
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con	
Gastos de entrada	Hasta un 3,00%
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.49%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones	
Comisión de rentabilidad	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 2021. 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.

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.

Las cifras de rentabilidad de esta clase de acciones se indican en EUR.

El índice S&P 500 Total Return se emplea únicamente con fines comparativos. Las rentabilidades del S&P 500 se indican 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. 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 gestora, incluida, entre otras, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas encargadas de su concesión, además de la composición del comité de remuneración, está disponible en <https://www.carnegroup.com/en/downloads>. 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.

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.