Document d'informations clés

US SELECT GROWTH
Un compartiment de EDGEWOOD L SELECT
A EUR

➢ Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

➢ Produit

Nom :	US SELECT GROWTH A EUR
ISIN :	LU0304955437
Initiateur de PRIIP :	Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.
Site Web de l'Initiateur de PRIIP :	https://www.carnegroup.com
Téléphone :	+352 26 73 23 54

La Commission de Surveillance du Secteur Financier est responsable de la supervision de Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. en ce qui concerne ce Document d'informations clés.
Le présent PRIIP est agréé au Luxembourg.
Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (le Gestionnaire) est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le document d'informations clés ici fourni est exact et à jour au 19 février 2025.

➢ En quoi consiste ce produit ?

Type : Ce produit est une SICAV.

Durée : Pas de durée déterminée.

Objectifs : Le Fonds vise à offrir aux actionnaires un portefeuille d'actions considérées comme stables, de haute qualité et démontrant des perspectives de croissance.

Le Fonds peut avoir recours à des actions ordinaires américaines (titres émis par des sociétés dont le siège social est situé aux États-Unis ou dont les principales activités économiques sont basées aux États-Unis ou qui détiennent, en tant que sociétés holding, des participations importantes dans des sociétés basées aux États-Unis), représentant à tout moment au moins 2/3 de l'actif total du Fonds. Le Fonds investira principalement dans des titres sous-évalués par rapport à leur potentiel, afin de générer des bénéfices. Les instruments dérivés seront utilisés uniquement à des fins de couverture de change. Le Fonds applique des critères de sélection stricts pour identifier les entreprises de qualité. Ces critères sont, entre autres, la part de marché, la croissance des unités, les obstacles à l'entrée sur le marché que l'entreprise peut imposer au secteur en question, un historique de croissance et de rentabilité, les coûts de production par rapport au secteur d'activité concerné, les réglementations gouvernementales, l'utilisation de la dette et la qualité de la gestion. Les investissements de la Société peuvent être soumis à des risques en matière de durabilité. Le risque en matière de durabilité désigne une condition ou un événement environnemental, social ou de gouvernance qui, s'il se produit, est susceptible d'avoir un impact négatif notable réel ou potentiel sur la valeur des investissements réalisés par la Société.

Le gestionnaire d'investissement peut également prêter les titres du portefeuille du Fonds à des tiers éligibles afin de générer des revenus supplémentaires.

Les dividendes reçus par le Fonds sont automatiquement réinvestis dans le Fonds et font donc partie de sa valeur. Aucun dividende ne sera distribué pour cette catégorie.

Les souscriptions et rachats d'actions du Fonds peuvent être effectués chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg et chaque jour de négociation de la Bourse de New York aux États-Unis.

Recommandation : Le Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

L'indice S&P 500 Total Return est utilisé à des fins de comparaison des performances uniquement. Le Fonds est géré activement et, bien qu'une part importante des investissements du Fonds puisse être des composants de l'indice de référence, le Gestionnaire est libre de choisir la manière dont le Fonds est géré sans restriction et le portefeuille du Fonds peut donc s'écarter de manière significative de l'indice de référence susmentionné.

Investisseurs de détail visés : Ce produit est destiné aux investisseurs qui sont prêts à accepter un niveau relativement élevé de risque de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé, et qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille de placements.

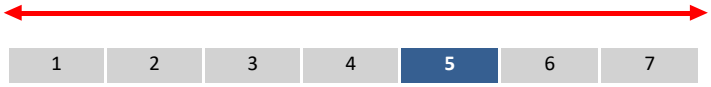
Dépositaire : Les actifs du Fonds sont détenus par l'intermédiaire de son Dépositaire, J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Type de distribution : Le produit accumule.

➢ Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

Risque plus faible **Risque plus élevé**



1	2	3	4	**5**	6	7

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 5 années.

L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie 5 sur 7, qui est une catégorie de risque moyenne à élevée.

Il évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen-élevé, et les mauvaises conditions de marché auront probablement un impact sur notre capacité à vous payer.

Pour les autres risques importants liés au produit qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque, veuillez lire le Prospectus du Fonds disponible à l'adresse : www.EdgewoodLSelectfund.com.

Le Fonds n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les pire et meilleure performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indicateur de substitution approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché.

Exemple d'investissement : EUR 10.000		**1 an**	**5 années**
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 750	EUR 1.260
	Rendement annuel moyen	-92,46%	-33,88%
Scénario défavorable[1]	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 6.030	EUR 10.130
	Rendement annuel moyen	-39,66%	0,27%
Scénario intermédiaire[2]	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 11.490	EUR 18.250
	Rendement annuel moyen	14,87%	12,78%
Scénario favorable[3]	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 14.660	EUR 28.980
	Rendement annuel moyen	46,60%	23,71%

[1]Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08/2021 et 12/2024.

[2]Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03/2019 et 03/2024.

[3]Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06/2016 et 06/2021.

➢ Que se passe-t-il si Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Vous pouvez subir une perte financière si l'initiateur ou le dépositaire/conservateur des actifs, JP Morgan SE, succursale de Luxembourg, manque à ses obligations. Il n'existe pas de régime de compensation ou de garantie pouvant compenser tout ou partie de cette perte.

➢ Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %).
- Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 EUR sont investis

Exemple d'investissement : EUR 10.000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Coûts totaux	EUR 506	EUR 2.343
Incidence des coûts annuels (*)	5,06%	2,76%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 15,54 % avant déduction des coûts et de 12,78 % après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous illustre l'impact chaque année des différents types de coûts sur le rendement des investissements que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Le tableau indique l'incidence sur le rendement annuel		Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	**Coûts d'entrée**	**Jusqu'à 3,00% Il s'agit du montant maximal que vous paierez.**	**Jusqu'à** EUR 300
	Coûts de sortie	**Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.**	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année	**Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation**	**1,92% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.**	EUR 192
	Coûts de transaction	**0,14% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.**	EUR 14
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions	**Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement**	**Aucune commission liée aux résultats n'est applicable à ce produit.**	EUR 0

➢ Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention minimale recommandée : 5 années.

Le Fonds est conçu pour être détenu sur le long terme et nous vous recommandons de conserver cet investissement pendant au moins 5 ans.
Vous pouvez demander à retirer tout ou partie de votre argent à tout moment. Vous pouvez généralement demander l'achat ou la vente d'actions du compartiment chaque jour ouvrable (tel que défini dans le prospectus du Fonds).
Si vous sortez de manière anticipée, cela augmentera le risque de baisse des rendements de votre investissement ou de perte.

➢ Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation concernant le produit, le comportement de l'Initiateur de PRIIP ou la personne qui conseille le produit, veuillez vous adresser à :

E-mail: complaints@carnegroup.com,

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

➢ Autres informations pertinentes

Informations complémentaires : Nous sommes tenus de vous fournir des documents supplémentaires, tels que le dernier prospectus du produit, les rapports annuels et semestriels. Ces documents et d'autres informations sur les produits sont disponibles en ligne à l'adresse : www.EdgewoodLSelectfund.com/Literature.

Performances et Scénarios de performances passés : Pour plus de détails sur les performances passées, veuillez consulter les DICI OPCVM disponibles pour le Fonds en ligne à l'adresse : www.EdgewoodLSelectfund.com/Literature. Pour les scénarios de performances passés, veuillez consulter : www.EdgewoodLSelectfund.com/Literature.