



**EDMOND
DE ROTHSCHILD**

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EUROPE VALUE & YIELD (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni C EUR (la "Classe") - LU1161528432

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo consiste nel ricercare il rendimento tramite l'esposizione, per almeno il 50%, ai mercati azionari dell'Unione europea, attraverso una selezione di titoli scelti su base discrezionale da un paniere di investimenti analogo a quello dell'indice di riferimento.

Indice di riferimento: MSCI Europe (NR), dividendi netti reinvestiti

Politica d'investimento: La scelta di strategia è del tutto discrezionale e dipende dalle previsioni del Gestore degli investimenti. Il Comparto applica una strategia di gestione attiva di "selezione dei titoli".

Almeno il 75% del portafoglio del Comparto è investito e/o esposto in modo permanente ad azioni a grande capitalizzazione (oltre 2,5 miliardi di euro) e altri titoli assimilati scambiati su mercati regolamentati dell'Unione europea.

Il Comparto può inoltre investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli europei non UE, in modo particolare di stati membri dell'Associazione europea di libero scambio (EFTA), dello Spazio economico europeo e di paesi europei candidati all'ammissione nell'Unione europea. (Svizzera, Norvegia, ecc.). Tali titoli saranno a grande capitalizzazione per almeno l'80%.

Il comparto è idoneo al piano di risparmio azionario francese (PEA), il che significa che il 75% minimo del portafoglio sarà investito in modo permanente in titoli o diritti ritenuti idonei per il PEA.

Una percentuale compresa tra il 75 e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà esposta ad azioni di paesi dell'Unione europea, direttamente e/o indirettamente tramite OICR e/o tramite il ricorso a contratti finanziari.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, in limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito a tasso fisso o variabile ovvero in titoli di Stato o obbligazioni societarie emessi in euro.

Tali titoli saranno muniti di rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia con rating creditizio superiore o uguale a BBB- di Standard and Poor's o rating equivalente assegnato da altra agenzia indipendente, o ancora con un rating interno considerato equivalente assegnato dal Gestore degli investimenti ai titoli privi di rating), con scadenza a breve termine inferiore a tre mesi, oppure obbligazioni convertibili. Il Comparto non investirà in derivati incorporati. Tuttavia, il Comparto può detenere, in via temporanea, warrant a garanzia del prezzo di acquisto di titoli, a seguito di azioni societarie.

Il Comparto può investire in Strumenti derivati OTC o contratti finanziari scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato. In particolare, il Gestore degli investimenti può fare ricorso a:

- contratti di opzioni su azioni negoziate su mercati organizzati o regolamentati, nel limite del 25% del patrimonio netto, al fine di ridurre la volatilità azionaria.

Inoltre, nel limite del 10% del suo patrimonio netto, il Comparto può investire in quote o azioni di OICR.

Ai fini di una gestione efficace del portafoglio e senza allontanarsi dai propri obiettivi d'investimento, il Comparto può sottoscrivere contratti di pronti contro termine attivi relativi a Valori mobiliari o Strumenti del mercato monetario idonei, entro un limite massimo del 10% del proprio patrimonio netto.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e in Francia, ad eccezione del Venerdì Santo, del 24 dicembre (Vigilia di Natale) e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12:30 del giorno di calcolo del NAV ed elaborati sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Accumulazione

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Rischio più basso, Rischio più elevato,
 ← Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato →

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

La definizione della categoria di rischio e rendimento si basa sui dati di performance storici e/o sul limite di rischio indicato nella politica d'investimento del Comparto.

Potrebbe non fornire un'indicazione affidabile sul profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio e rendimento indicata può cambiare nel tempo. La Categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi.

Rischi significativi non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: quando un livello significativo di investimento è effettuato in titoli obbligazionari.

Rischio di liquidità: i mercati di alcuni titoli e strumenti possono presentare una liquidità limitata. Questa liquidità limitata potrebbe rappresentare uno svantaggio per il Comparto, sia nella realizzazione dei prezzi quotati che nell'esecuzione degli ordini ai prezzi desiderati.

Impatto di tecniche quali, ad esempio, contratti su derivati: L'utilizzo di strumenti derivati può determinare una riduzione degli attivi maggiore rispetto a quella degli asset sottostanti o dei mercati.

Rischio di controparte: dove un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

Il verificarsi di uno qualsiasi di questi rischi può influenzare negativamente il valore patrimoniale netto.

SPESE

Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	3,00 %
Spesa di rimborso	0,00 %

Spese prelevate dal fondo in un anno*

Spese correnti per la Classe C EUR	1,32 %
------------------------------------	--------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

Per maggiori informazioni sulle spese, comprese informazioni sulle commissioni di performance e sul relativo calcolo, consultare la sezione dedicata al Comparto nel prospetto del Fondo.

RENDIMENTI PASSATI

Conformemente alle normative vigenti, si possono riportare solo le classi di azioni sottoscritte o le classi di azioni con uno storico di rendimenti passati superiore a 12 mesi.

Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito. Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

*L'importo si basa sulle spese stimate dell'esercizio finanziario al marzo 2016

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude le commissioni legate ai rendimenti e le commissioni per l'intermediario, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso versate dal Comparto al momento dell'acquisto o della vendita di quote e/o azioni di un altro OIC.

Data di lancio della Classe di Azioni: Gennaio 2016

Il Comparto e la Classe sono stati creati il 15.01.16, a seguito della fusione per incorporazione della Classe CR del fondo francese Edmond de Rothschild EUROPE VALUE& YIELD (il "Fondo incorporato"). Il Comparto e il Fondo assorbito presentano le stesse caratteristiche, soprattutto con riferimento all'identità dei rispettivi gestori, alla

struttura delle spese e commissioni e alla politica d'investimento. I risultati ottenuti nel passato indicati sono quelli della classe CR del Comparto incorporato.

I rendimenti ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri e possono variare nel tempo. I rendimenti indicati non tengono conto dei costi e delle commissioni applicabili a emissioni e rimborsi di quote, ma includono le spese correnti e le commissioni di intermediazione, nonché le commissioni legate ai rendimenti percepite.

I calcoli dei rendimenti sono espressi in euro con i dividendi netti reinvestiti per la classe di azioni e per l'indice.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca Depositaria: EDMOND DE ROTHSCHILD (EUROPE)

Tassazione: Il fondo è soggetto al diritto tributario del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla situazione fiscale dell'investitore. Per maggiori informazioni, rivolgersi al proprio consulente fiscale.

Per informazioni più dettagliate su EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, sui comparti e sulle classi di azioni disponibili, è possibile ottenere il prospetto informativo e le relazioni annuale e semestrale, gratuitamente e in lingua inglese, presso la sede legale di Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) all'indirizzo: 20 Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Lussemburgo, e sul sito Internet www.edrfund.com.

L'ultimo prezzo azionario è disponibile online su www.edmond-de-rothschild.com, nella sezione "Servizi istituzionali e al Fondo / Centro di calcolo del NAV".

Il presente documento descrive la Classe del Comparto. Il Prospetto informativo nonché le relazioni annuali e semestrali sono predisposti per tutto il Fondo. I vari comparti hanno attività e passività separate. Gli Azionisti possono convertire la totalità o parte delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Comparto o in azioni della medesima o di altre classi di un altro comparto. Per maggiori dettagli in merito alle modalità di conversione delle azioni, si rimanda alla sezione dedicata del Prospetto informativo "Conversione di azioni".

I particolari della politica di remunerazione adottata dalla Società di gestione, compresa la descrizione dei criteri di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, sono consultabili nel sito web <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>. Una sintesi cartacea della politica di remunerazione sarà consegnata gratuitamente agli azionisti del Comparto che ne faranno richiesta.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Comparto e le sue azioni non sono registrati presso la Securities and Exchange Commission negli Stati Uniti e il Fondo non intende presentare alcuna richiesta di autorizzazione all'offerta o alla vendita di azioni al pubblico, conformemente alle disposizioni dell'U.S. Securities Act del 1933. Il Comparto non è né verrà registrato ai sensi dell'U.S. Investment Company Act del 1940 e successive modifiche. Le azioni del presente Comparto non possono essere offerte e il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America o in qualunque altro territorio, possedimento o regione incluso nella medesima giurisdizione.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/06/2016.