



EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS (EdR Financial Bonds)

Quota: CR - ISIN: FR0012208692

OICVM regolamentato dal diritto francese

gestito da Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivo di Gestione: L'OICVM mira a conseguire un rendimento superiore, nel periodo d'investimento consigliato, a quello dell'indice Bank of America Merrill Lynch EMU Financial Corporate attraverso un portafoglio esposto a titoli di natura obbligazionaria emessi prevalentemente da istituzioni finanziarie internazionali.

Indice di riferimento: Indice Merrill Lynch EMU Financial Corporate, dividendi netti reinvestiti

Politica d'investimento: Il gestore investirà in modo discrezionale su titoli di natura obbligazionaria emessi da istituti finanziari francesi e/o internazionali pubblici o privati, entro il limite del 100% del portafoglio.

Il gestore potrà investire senza limiti in ogni tipo di titolo di natura obbligazionaria. I titoli selezionati potranno essere di qualità *Investment Grade* (rating Standard and Poor's o equivalente superiore a BBB-) o appartenere alla categoria speculativa *High Yield* (titoli speculativi per i quali il rischio di insolvenza dell'emittente è maggiore) (rating Standard and Poor's o equivalente inferiore a BBB-) o non quotato, entro un limite del 100% dell'attivo netto.

L'OICVM potrà investire, fino al 20% del patrimonio netto, in titoli emessi da società finanziarie domiciliate in paesi emergenti, denominati in EUR, GBP, CHF, USD o JPY. L'esposizione a valute diverse dall'euro sarà, previa copertura, marginale.

In caso di conversione in azioni delle obbligazioni detenute in portafoglio, l'OICVM potrà detenere temporaneamente azioni entro un limite del 10% dell'attivo netto e procederà il prima possibile alla relativa vendita.

In caso di anticipazioni sfavorevoli sul settore finanziario, l'OICVM potrà detenere titoli di credito negoziabili, denominati in euro, emessi da società private o da Stati con scadenza massima di 3 mesi.

Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione o di copertura degli attivi, il gestore potrà utilizzare contratti finanziari negoziati su mercati regolamentati od OTC (future, opzioni, swap, compresi i derivati di credito), fino a concorrenza del 100% dell'attivo netto.

Sensibilità ai tassi d'interesse: tra 0 e 10.

Classificazione AMF: Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali

La durata consigliata della detenzione è superiore a 3 anni.

Frequenza per acquistare o vendere le quote: Giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Destinazione delle entrate: Capitalizzazione

Destinazione delle plusvalenze nette realizzate: capitalizzazione

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

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

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

Questo sistema di classificazione si basa sulle fluttuazioni medie del valore patrimoniale netto negli ultimi cinque anni, vale a dire l'ampiezza di variazione dell'insieme del portafoglio al rialzo e al ribasso. Se il valore patrimoniale netto è inferiore a cinque anni, il rating è determinato mediante altri metodi di calcolo regolamentari. I dati storici quali quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico potrebbero non fornire indicazioni attendibili in merito al futuro profilo di rischio. L'attuale categoria non costituisce né una garanzia né un obiettivo. La categoria 1 non significa che l'investimento è esente da rischi.

L'OICVM è classificato alla categoria di rischio 3, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa alla quota.

Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

Rischio di credito: rischio che un emittente di titoli di debito o valutari non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente alla scadenza.

Rischio di liquidità: rischio collegato alla debole liquidità dei mercati sottostanti, che li rende sensibili a movimenti significativi di acquisto/vendita.

Rischio legato ai derivati: il ricorso a strumenti finanziari derivati può determinare una diminuzione del valore degli attivi netti più significativa di quella registrata sui mercati in cui il Fondo è investito.

Rischio di controparte: rappresenta il rischio di inadempienza di un attore di mercato che gli impedisca di onorare i propri impegni rispetto al portafoglio di un investitore. Il verificarsi di uno di tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

SPESE

Le spese e le commissioni corrisposte dall'investitore sono destinate alla copertura dei costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	1,00%
Spese di rimborso	0,00%

Spese prelevate dal Fondo in un anno*

Spese correnti Quota CR	0,80 %
-------------------------	--------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento** Metodo: 20% l'anno dei rendimenti superiori all'indice di riferimento Merrill Lynch EMU Financial Corporate	1,92 %
---	--------

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o disinvestito. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

*La cifra indicata è basata sulle spese calcolate a fine giugno 2017

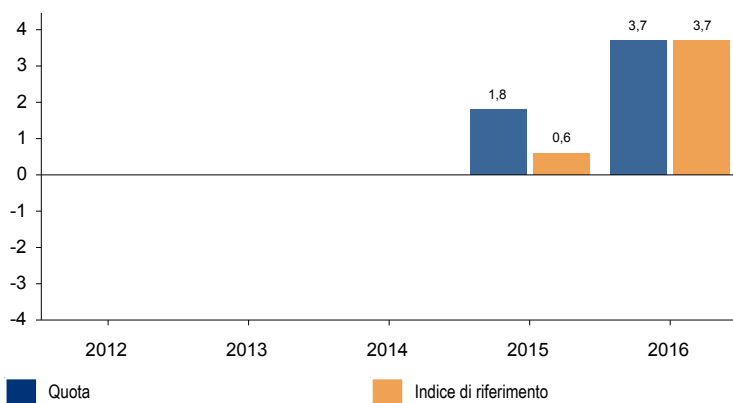
Questa cifra può variare da un esercizio all'altro. Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

** La cifra indicata corrisponde alla commissione legata al rendimento versata dopo il calcolo dell'ultimo valore patrimoniale netto del periodo di riferimento.

Informazioni più dettagliate sulle spese sono disponibili alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto, comprese eventualmente le informazioni sulle commissioni di performance e il loro calcolo, disponibili sul sito internet www.edram.fr

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Risultati annuali ottenuti nel passato di Edmond de Rothschild Financial Bonds Quota CR in euro (in %)



Creazione della quota: Ottobre 2014

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono alcuna garanzia dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo. I risultati indicati non tengono conto dei costi e delle commissioni applicati al momento della sottoscrizione e del rimborso ma includono le spese correnti, le spese d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate.

I calcoli di performance sono effettuati in euro, ipotizzando il reinvestimento dei dividendi netti per il quote e per l'indice.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)

Fiscalità: La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta all'indirizzo sotto riportato. I prezzi delle quote e, se il caso, le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili sul sito internet www.edram.fr.

Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito Internet <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Parigi Cedex 08, Francia

Telefono: 00 33 1 40 17 25 25

e-mail: contact-am-fr@edr.com

Germania/Austria

00 49 6 92 44 33 02 00

contact-am-de@edr.com

Spagna

00 34 9 17 89 32 20

contact-am-es@edr.com

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non 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 dell'OICVM.

L'OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 31/10/2017.

L'OICVM e le sue quote non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti e non possono essere proposti o venduti a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", conformemente alla definizione di cui al "Regolamento S".