



EUROPE CONVERTIBLES (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni C EUR (la "Classe") - LU1161527970

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo consiste nell'accrescere il valore del proprio patrimonio nel medio termine (3 - 5 anni). Le attività del Comparto sono investite in prevalenza, ma non esclusivamente, in obbligazioni convertibili o scambiabili con asset sottostanti nell'eurozona. Il Comparto cerca di ottimizzare il rapporto rischio/rendimento nel periodo specificato attraverso la diversificazione delle sue fonti di rendimento, cioè asset sottostante, settore, cedola, emittente, tasso d'interesse e valuta, in base ad un'analisi sistematica delle varie esposizioni.

Indice di riferimento: nessuna

Politica d'investimento: Il Comparto gestirà in maniera attiva obbligazioni che siano convertibili e scambiabili in titoli dell'eurozona. Il Comparto investe almeno il 60% del suo patrimonio netto in detti titoli. Al fine di far fronte a imprevisti, potranno essere utilizzate anche obbligazioni convertibili in azioni al di fuori dell'eurozona.

La capitalizzazione degli asset sottostanti non rappresenta un fattore di selezione, mentre lo è la dimensione dell'emissione; verrà quindi attribuita una ponderazione minore a emissioni inferiori a 200 milioni di euro.

Il processo d'investimento combina una strategia obbligazionaria globale con la selezione dei titoli (detta anche stock-picking). Nell'ambito di tale strategia, la selezione di obbligazioni convertibili da parte del Gestore degli investimenti è tale che almeno il 70% del patrimonio netto del Comparto comprenderà emissioni investment grade o rating equivalente.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili sintetiche, warrant e altre obbligazioni che presentino caratteristiche di tipo azionario di qualsivoglia natura.

Il Comparto può, per un periodo di tre mesi, detenere azioni derivate da conversioni. La relativa percentuale comprenderà in ogni caso meno del 10% del patrimonio netto.

I titoli detenuti in portafoglio possono essere denominati in una valuta diversa dall'euro, per un massimo del 35% del patrimonio netto. Tuttavia, il rischio valutario non supererà il 20% del patrimonio netto.

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 patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può ricorrere a titoli di debito od obbligazioni denominate in euro, nel limite del 25% del patrimonio netto. Questi strumenti, con scadenza residua inferiore a tre mesi e senza vincoli in termini di allocazione tra titoli pubblici e privati, saranno emessi da Stati sovrani, istituti assimilati o anche entità muniti di un rating a breve termine superiore o uguale ad A2 di Standard & Poor's o rating equivalente assegnato da altra agenzia indipendente, o ancora di un rating interno considerato equivalente assegnato dal Gestore degli investimenti ai titoli privi di rating.

Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio in Strumenti derivati OTC o contratti finanziari scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato.

Inoltre, il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM a reddito fisso o diversificati o di altri Fondi d'investimento idonei, compresi quelli specializzati in obbligazioni convertibili e/o exchange-traded fund (ETF).

La quota massima del patrimonio che può essere mediamente assoggettata a SFT (sole operazioni di riacquisto) non supererà il 10% del patrimonio netto del Comparto. Si prevede che l'utilizzo di operazioni di riacquisto non supererà generalmente il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 2 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.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le regioni geografiche di cui alla sezione "Obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta della quota.

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.

Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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	1,00 %
Spesa di rimborso	0,00 %

Spese prelevate dal fondo in un anno*

Spese correnti per la Classe C EUR	1,14 %
------------------------------------	--------

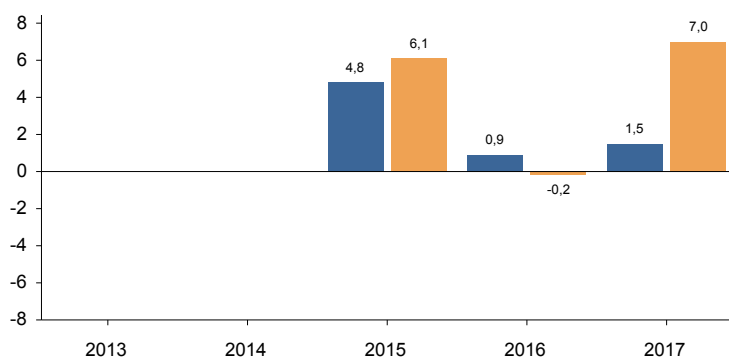
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento Metodo: 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento	0,00 %
---	--------

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

Risultati annui ottenuti nel passato da EDMOND DE ROTHSCHILD FUND Europe Convertibles Quota C EUR in euro (in %)



■ Classe di azioni

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 Web www.edmond-de-rothschild.com.

L'ultimo prezzo azionario è disponibile online su www.edmond-de-rothschild.com, nella sezione "Fondi".

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. Le attività di uno specifico Comparto saranno esclusivamente destinate a fare fronte ai debiti, alle passività e agli obblighi del suddetto Comparto. 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 determinazione 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 soggetto alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier. Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 28/03/2018.

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.

*La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2017

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: Ottobre 2014

Il Comparto e la Classe sono stati creati il 1° febbraio 2016, a seguito della fusione per assorbimento della Classe CR del fondo francese Edmond de Rothschild EUROPE CONVERTIBLES (il "Fondo assorbito"). Il Comparto e il Fondo incorporato 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 assorbito.

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 percepiti.

Il calcolo dei rendimenti è espresso in EUR con reinvestimento dei dividendi netti.