



INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. 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 OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EDMOND DE ROTHSCHILD SIGNATURES FINANCIAL BONDS

(EdR Signatures Fin. 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 di 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.

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 4, 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.

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

Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

Rischio di credito: rischio che un emittente di titoli di debito o valutarî 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	3,00%
Spese di rimborso	0,00%

Spese prelevate dal Fondo in un anno*

Spese correnti Quota CR	0,79 %
-------------------------	--------

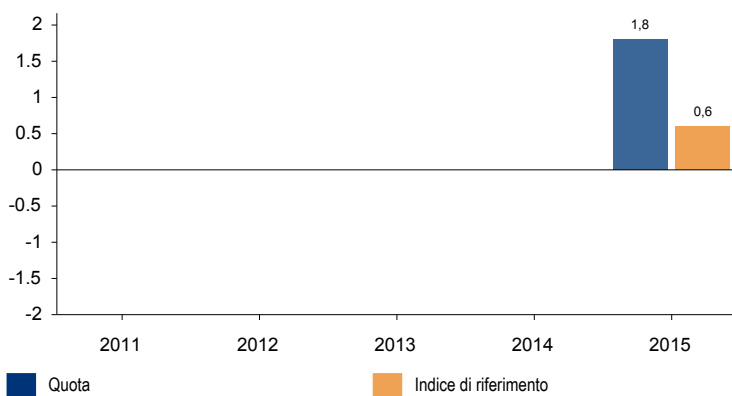
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento** Metodo: 20% l'anno dei rendimenti superiori all'indice di riferimento Merrill Lynch EMU Financial Corporate	0,00 %
---	--------

Informazioni più dettagliate sulle spese sono disponibili alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto, comprese 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 Signatures Financial Bonds Quota CR in euro (in %)



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 esbori un importo inferiore.

*La cifra indicata è basata sulle spese calcolate a fine giugno 2016. 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.

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.

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: info@edram.fr

Germania/Austria

00 49 6 92 44 33 02 00
info@edram.de

America latina

00 56 2 598 99 00
info@edram.cl

Asia

00 852 39 26 52 88
info@edram.hk

Spagna

00 34 9 17 89 32 20
info@edram.es

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 e aggiornate al 25/07/2016.

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".