



Informazioni chiave per gli investitori

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

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

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU0992632538

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento

Fino al 9 febbraio 2021

Il Comparto punta a generare un rendimento del 4% annuo nel corso del periodo di investimento consigliato, investendo in titoli azionari e a reddito fisso europei che offrono rendimenti attraenti e corrispondono dividendi sostenibili. Il Comparto è gestito attivamente e non è gestito in relazione a un indice di riferimento.

Dal 10 febbraio 2021

Il Comparto punta a generare un rendimento del 4% annuo nel corso del periodo di investimento consigliato, investendo in titoli azionari e a reddito fisso europei che offrono rendimenti attraenti e corrispondono dividendi sostenibili emessi da società che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Il Comparto è gestito attivamente e non è gestito in relazione a un indice di riferimento.

Politica d'investimento

A decorrere dal 10 febbraio 2021, il Comparto punta a selezionare società con un focus particolare sull'efficace gestione dei rischi e delle opportunità di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il processo d'investimento del Comparto prevede, a tal fine, un approccio proprietario all'investimento responsabile che predilige le società emittenti con un elevato rating ESG, a prescindere dai loro settori, capitalizzazioni e rating finanziari, in base a un rating ESG proprietario o fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Almeno il 90% delle società di portafoglio riceve un rating ESG. Il processo di selezione comprende uno screening positivo con approccio "best in universe" e uno screening negativo in base al quale il Gestore degli investimenti ha stabilito una politica di esclusione formale che integra l'esclusione delle società controverse con interessi nei settori delle armi, del carbone e del tabacco. L'universo di investimento idoneo viene di conseguenza ridotto del 20% e definito in base ai criteri ESG. Ulteriori dettagli sull'approccio all'investimento responsabile applicato al Comparto sono disponibili sul sito Web del Gestore degli investimenti:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/en/asset-management/expertises/responsible-investment>, più specificamente sul codice sulla trasparenza del Comparto.

Il Comparto investirà almeno il 50% del patrimonio netto in obbligazioni societarie denominate in euro. Gli investimenti in obbligazioni societarie consistono di strumenti di debito senior, strumenti di debito subordinati, obbligazioni convertibili, obbligazioni di tipo contingent convertible (CoCo) e obbligazioni scambiabili emesse da società. Tali titoli potranno avere rating investment grade o non investment grade ovvero essere privi di rating. L'investimento in obbligazioni CoCo non supererà il 20% del patrimonio netto del Comparto.

In funzione delle aspettative del Gestore degli investimenti, l'esposizione del Comparto ai mercati azionari europei verrà mantenuta entro un intervallo compreso tra 0% e 50% del patrimonio netto.

Gli investimenti azionari diretti saranno costituiti da azioni:

- emesse, quotate o esposte al mercato dell'Eurozona e ai mercati di Regno Unito, Svizzera, Danimarca, Svezia e Norvegia;
- emesse da società con una capitalizzazione di mercato superiore a EUR 500 milioni al momento dell'investimento

Gli investimenti del Comparto in titoli emessi nei Mercati emergenti non possono superare il 10% del patrimonio netto. Gli investimenti in titoli a reddito fisso denominati in valute diverse dall'euro saranno da considerarsi coperti. Complessivamente, il rischio di cambio del portafoglio non potrà superare il 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento conformemente ai vincoli e ai limiti riportati nel Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, future, opzioni, contratti a termine e derivati su credito fino al 9 febbraio 2021 e a partire dal 10 febbraio 2021 per:

- Opzioni su future - Opzioni su crediti
- Opzioni su tassi di interesse - Opzioni su valute
- Contratti a termine su tassi - Swap su valute
- Future su tassi di interesse - Swap sull'inflazione
- Swap su tassi di interesse - Contratti a termine su valute
- Credit Default Swap su singoli titoli - Swaption
- Credit Default Swap su indici - Opzioni su ETF obbligazionari
- Total Return Swap - Future su obbligazioni

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

La duration del portafoglio sarà mantenuta nell'intervallo da 0 a 7.

Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili, Contingent Convertible Bond, obbligazioni scambiabili, credit linked note, warrant ed EMTN.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il periodo di detenzione raccomandato è di almeno 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

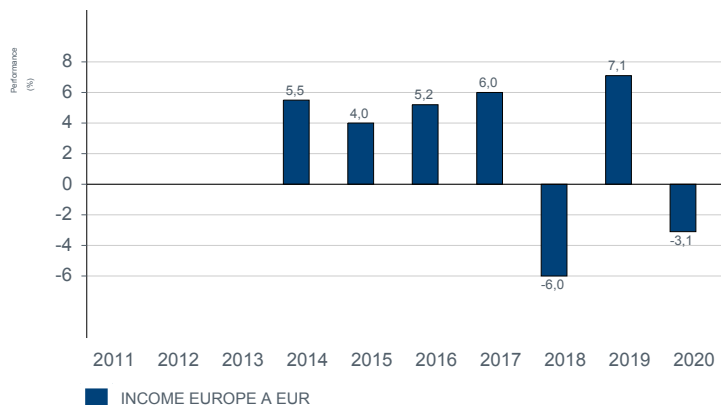
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,79%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

INCOME EUROPE è stato lanciato il 31.12.2013

Data di creazione della Classe di azioni: 12.2013

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



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

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU0992632611

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento

Fino al 9 febbraio 2021

Il Comparto punta a generare un rendimento del 4% annuo nel corso del periodo di investimento consigliato, investendo in titoli azionari e a reddito fisso europei che offrono rendimenti attraenti e corrispondono dividendi sostenibili. Il Comparto è gestito attivamente e non è gestito in relazione a un indice di riferimento.

Dal 10 febbraio 2021

Il Comparto punta a generare un rendimento del 4% annuo nel corso del periodo di investimento consigliato, investendo in titoli azionari e a reddito fisso europei che offrono rendimenti attraenti e corrispondono dividendi sostenibili emessi da società che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Il Comparto è gestito attivamente e non è gestito in relazione a un indice di riferimento.

Politica d'investimento

A decorrere dal 10 febbraio 2021, il Comparto punta a selezionare società con un focus particolare sull'efficace gestione dei rischi e delle opportunità di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il processo d'investimento del Comparto prevede, a tal fine, un approccio proprietario all'investimento responsabile che predilige le società emittenti con un elevato rating ESG, a prescindere dai loro settori, capitalizzazioni e rating finanziari, in base a un rating ESG proprietario o fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Almeno il 90% delle società di portafoglio riceve un rating ESG. Il processo di selezione comprende uno screening positivo con approccio "best in universe" e uno screening negativo in base al quale il Gestore degli investimenti ha stabilito una politica di esclusione formale che integra l'esclusione delle società controverse con interessi nei settori delle armi, del carbone e del tabacco. L'universo di investimento idoneo viene di conseguenza ridotto del 20% e definito in base ai criteri ESG. Ulteriori dettagli sull'approccio all'investimento responsabile applicato al Comparto sono disponibili sul sito Web del Gestore degli investimenti:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/en/asset-management/expertises/responsible-investment>, più specificamente sul codice sulla trasparenza del Comparto.

Il Comparto investirà almeno il 50% del patrimonio netto in obbligazioni societarie denominate in euro. Gli investimenti in obbligazioni societarie consistono di strumenti di debito senior, strumenti di debito subordinati, obbligazioni convertibili, obbligazioni di tipo contingent convertible (CoCo) e obbligazioni scambiabili emesse da società. Tali titoli potranno avere rating investment grade o non investment grade ovvero essere privi di rating. L'investimento in obbligazioni CoCo non supererà il 20% del patrimonio netto del Comparto.

In funzione delle aspettative del Gestore degli investimenti, l'esposizione del Comparto ai mercati azionari europei verrà mantenuta entro un intervallo compreso tra 0% e 50% del patrimonio netto.

Gli investimenti azionari diretti saranno costituiti da azioni:

- emesse, quotate o esposte al mercato dell'Eurozona e ai mercati di Regno Unito, Svizzera, Danimarca, Svezia e Norvegia;
- emesse da società con una capitalizzazione di mercato superiore a EUR 500 milioni al momento dell'investimento

Gli investimenti del Comparto in titoli emessi nei Mercati emergenti non possono superare il 10% del patrimonio netto. Gli investimenti in titoli a reddito fisso denominati in valute diverse dall'euro saranno da considerarsi coperti. Complessivamente, il rischio di cambio del portafoglio non potrà superare il 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento conformemente ai vincoli e ai limiti riportati nel Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, future, opzioni, contratti a termine e derivati su credito fino al 9 febbraio 2021 e a partire dal 10 febbraio 2021 per:

- Opzioni su future - Opzioni su crediti
- Opzioni su tassi di interesse - Opzioni su valute
- Contratti a termine su tassi - Swap su valute
- Future su tassi di interesse - Swap sull'inflazione
- Swap su tassi di interesse - Contratti a termine su valute
- Credit Default Swap su singoli titoli - Swaption
- Credit Default Swap su indici - Opzioni su ETF obbligazionari
- Total Return Swap - Future su obbligazioni

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

La duration del portafoglio sarà mantenuta nell'intervallo da 0 a 7.

Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili, Contingent Convertible Bond, obbligazioni scambiabili, credit linked note, warrant ed EMTN.

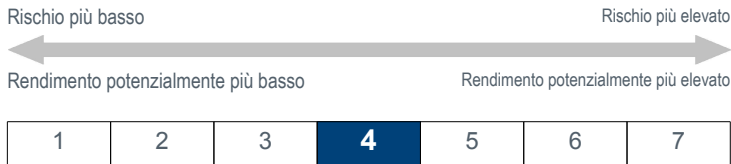
Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il periodo di detenzione raccomandato è di almeno 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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

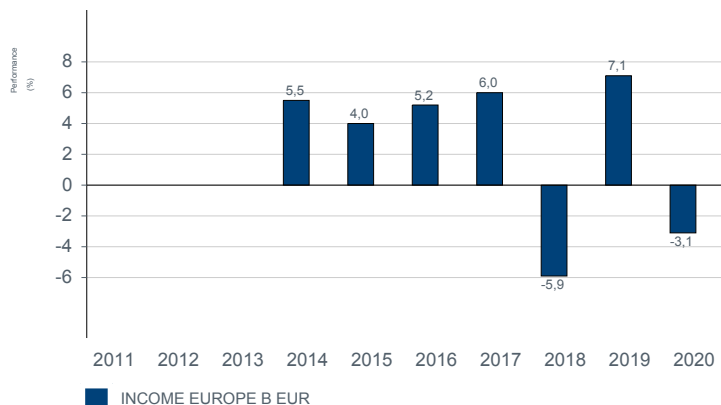
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,79%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

INCOME EUROPE è stato lanciato il 31.12.2013

Data di creazione della Classe di azioni: 12.2013

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



QUAM 5 (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1005537912

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Il Comparto segue una strategia chiaramente definita per l'allocazione degli asset, basata sul controllo del rischio di volatilità annuale in portafoglio. Le decisioni di acquisto e vendita fanno riferimento a sistemi quantitativi direzionali a medio termine. L'investimento di attivi è rettificato in base alle condizioni di mercato prevalenti e intende mantenere la volatilità annua media al di sotto del 5%. Questo obiettivo non costituisce in alcun modo una garanzia che la volatilità media annua si mantenga sempre inferiore al 5%. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: nessuno

Politica d'investimento: Il Comparto investe le proprie attività in titoli di tutto il mondo, indipendentemente dal fatto che siano ammessi o meno alla quotazione su una borsa ufficiale o siano scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato, senza restrizioni o limitazioni in termini geografici, industriali o settoriali, siano esse azioni, obbligazioni a cedola fissa, variabile, modificabile, fluttuante, minima, massima, indicizzata o zero coupon, obbligazioni convertibili, scambiabili od opzioni, e strumenti del mercato monetario.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investirà in azioni o quote emesse da Fondi d'investimento di tipo aperto, che perseguono una politica d'investimento in tali titoli o i cui portafogli siano composti da tali titoli.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, e fermo restando quanto suddetto, la Società d'investimento può decidere, in qualunque momento, di allocare parte degli attivi del Comparto in depositi presso istituti finanziari, compresa la Banca Depositaria. Resta sottinteso quanto segue:

– i depositi saranno rimborsabili e potranno essere prelevati dal Comparto alla scadenza; e

- tale istituto finanziario avrà sede legale nell'Unione europea ovvero, qualora la sua sede legale fosse ubicata in un paese terzo, l'istituto finanziario dovrà essere soggetto a una normativa prudenziale che la CSSF consideri equivalente a quella della legislazione UE.

Per tutelare le proprie attività dalle oscillazioni dei tassi di cambio, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, ad eccezione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale)

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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

Gli investimenti del Comparto sono soggetti a oscillazioni nei mercati azionari, dei tassi d'interesse e delle valute.

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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,50%
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,00%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 31.12.2020: 15% annuo a valere sui rendimenti della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'EURIBOR a 1 mese. A partire dal 1° gennaio 2021 non saranno addebitate commissioni legate al rendimento.	

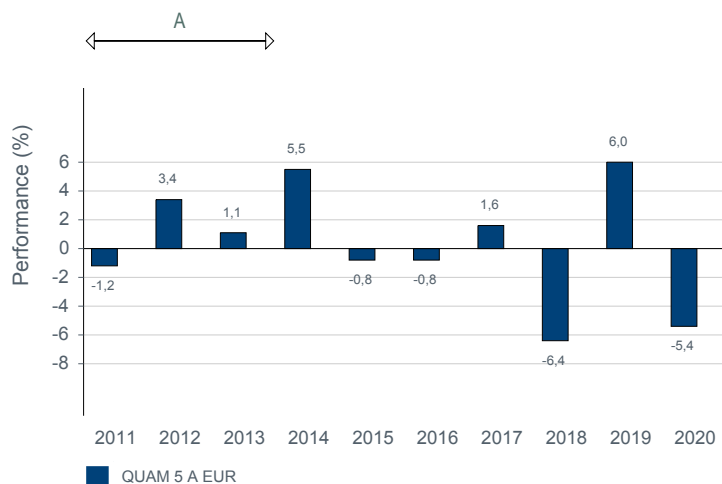
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

QUAM 5 è stato lanciato il 20.01.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 11/2003

A: Il Comparto e la Classe sono stati lanciati nel gennaio 2014 a seguito della fusione tramite acquisizione di un comparto dell'OICVM lussemburghese Edmond de Rothschild Prifund (il "Comparto Assorbito"). Il Comparto e il Comparto Assorbito hanno caratteristiche identiche, in particolare con riferimento al gestore degli investimenti, alle spese e commissioni e alla politica d'investimento. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 21 gennaio 2014 sono quelli della Classe A - EUR del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



Informazioni chiave per gli investitori

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

QUAM 5 (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1005538217

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Il Comparto segue una strategia chiaramente definita per l'allocazione degli asset, basata sul controllo del rischio di volatilità annuale in portafoglio. Le decisioni di acquisto e vendita fanno riferimento a sistemi quantitativi direzionali a medio termine. L'investimento di attivi è rettificato in base alle condizioni di mercato prevalenti e intende mantenere la volatilità annua media al di sotto del 5%. Questo obiettivo non costituisce in alcun modo una garanzia che la volatilità media annua si mantenga sempre inferiore al 5%. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: nessuno

Politica d'investimento: Il Comparto investe le proprie attività in titoli di tutto il mondo, indipendentemente dal fatto che siano ammessi o meno alla quotazione su una borsa ufficiale o siano scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato, senza restrizioni o limitazioni in termini geografici, industriali o settoriali, siano esse azioni, obbligazioni a cedola fissa, variabile, modificabile, fluttuante, minima, massima, indicizzata o zero coupon, obbligazioni convertibili, scambiabili od opzioni, e strumenti del mercato monetario.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investirà in azioni o quote emesse da Fondi d'investimento di tipo aperto, che perseguono una politica d'investimento in tali titoli o i cui portafogli siano composti da tali titoli.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, e fermo restando quanto suddetto, la Società d'investimento può decidere, in qualunque momento, di allocare parte degli attivi del Comparto in depositi presso istituti finanziari, compresa la Banca Depositaria. Resta sottinteso quanto segue:

– i depositi saranno rimborsabili e potranno essere prelevati dal Comparto alla scadenza; e

- tale istituto finanziario avrà sede legale nell'Unione europea ovvero, qualora la sua sede legale fosse ubicata in un paese terzo, l'istituto finanziario dovrà essere soggetto a una normativa prudenziale che la CSSF consideri equivalente a quella della legislazione UE.

Per tutelare le proprie attività dalle oscillazioni dei tassi di cambio, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, ad eccezione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale)

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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

Gli investimenti del Comparto sono soggetti a oscillazioni nei mercati azionari, dei tassi d'interesse e delle valute.

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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,50%
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,00%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 31.12.2020: 15% annuo a valere sui rendimenti della Classe rispetto all'indice di riferimento, il LIBOR USD a 1 mese. A partire dal 1° gennaio 2021 non saranno addebitate commissioni legate al rendimento.	

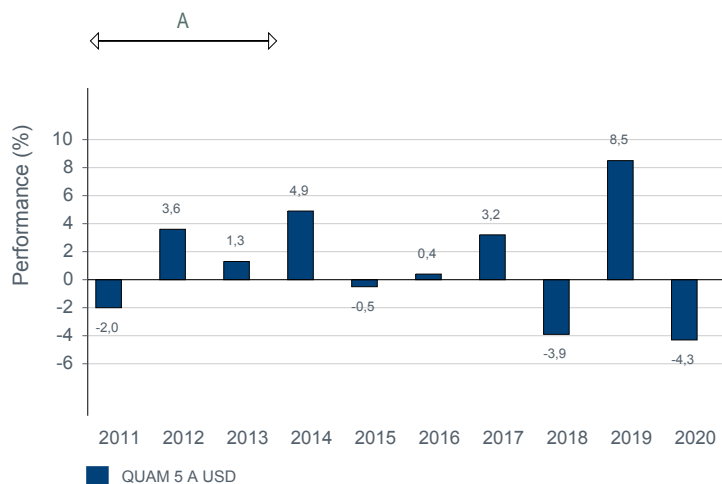
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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.

I rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

QUAM 5 è stato lanciato il 20.01.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 11/2003

A: Il Comparto e la Classe sono stati lanciati nel gennaio 2014 a seguito della fusione tramite acquisizione di un comparto dell'OICVM lussemburghese Edmond de Rothschild Prifund (il "Comparto Assorbito"). Il Comparto e il Comparto Assorbito hanno caratteristiche identiche, in particolare con riferimento al gestore degli investimenti, alle spese e commissioni e alla politica d'investimento. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 21 gennaio 2014 sono quelli della Classe A - USD del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



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

QUAM 5 (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A CHF (la "Classe") - LU1005538308

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Il Comparto segue una strategia chiaramente definita per l'allocazione degli asset, basata sul controllo del rischio di volatilità annuale in portafoglio. Le decisioni di acquisto e vendita fanno riferimento a sistemi quantitativi direzionali a medio termine. L'investimento di attivi è rettificato in base alle condizioni di mercato prevalenti e intende mantenere la volatilità annua media al di sotto del 5%. Questo obiettivo non costituisce in alcun modo una garanzia che la volatilità media annua si mantenga sempre inferiore al 5%. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: nessuno

Politica d'investimento: Il Comparto investe le proprie attività in titoli di tutto il mondo, indipendentemente dal fatto che siano ammessi o meno alla quotazione su una borsa ufficiale o siano scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato, senza restrizioni o limitazioni in termini geografici, industriali o settoriali, siano esse azioni, obbligazioni a cedola fissa, variabile, modificabile, fluttuante, minima, massima, indicizzata o zero coupon, obbligazioni convertibili, scambiabili od opzioni, e strumenti del mercato monetario.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investirà in azioni o quote emesse da Fondi d'investimento di tipo aperto, che perseguono una politica d'investimento in tali titoli o i cui portafogli siano composti da tali titoli.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, e fermo restando quanto suddetto, la Società d'investimento può decidere, in qualunque momento, di allocare parte degli attivi del Comparto in depositi presso istituti finanziari, compresa la Banca Depositaria. Resta sottinteso quanto segue:

– i depositi saranno rimborsabili e potranno essere prelevati dal Comparto alla scadenza; e

- tale istituto finanziario avrà sede legale nell'Unione europea ovvero, qualora la sua sede legale fosse ubicata in un paese terzo, l'istituto finanziario dovrà essere soggetto a una normativa prudenziale che la CSSF consideri equivalente a quella della legislazione UE.

Per tutelare le proprie attività dalle oscillazioni dei tassi di cambio, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, ad eccezione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale)

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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

Gli investimenti del Comparto sono soggetti a oscillazioni nei mercati azionari, dei tassi d'interesse e delle valute.

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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,50%
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,00%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 31.12.2020: 15% annuo a valere sui rendimenti della Classe rispetto all'indice di riferimento, il LIBOR CHF a 1 mese. A partire dal 1° gennaio 2021 non saranno addebitate commissioni legate al rendimento.	

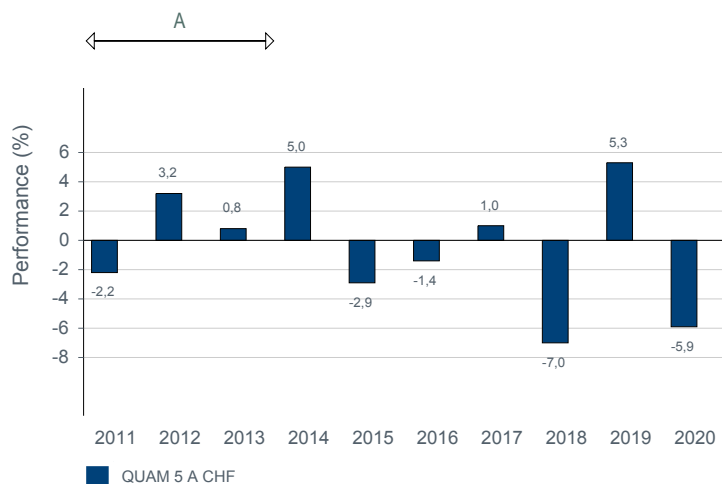
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in franchi svizzeri, dividendi netti reinvestiti.

QUAM 5 è stato lanciato il 20.01.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 11/2003

A: Il Comparto e la Classe sono stati lanciati nel gennaio 2014 a seguito della fusione tramite acquisizione di un comparto dell'OICVM lussemburghese Edmond de Rothschild Prifund (il "Comparto Assorbito"). Il Comparto e il Comparto Assorbito hanno caratteristiche identiche, in particolare con riferimento al gestore degli investimenti, alle spese e commissioni e alla politica d'investimento. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 21 gennaio 2014 sono quelli della Classe A - CHF del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



QUAM 5 (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU1005538563

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Il Comparto segue una strategia chiaramente definita per l'allocazione degli asset, basata sul controllo del rischio di volatilità annuale in portafoglio. Le decisioni di acquisto e vendita fanno riferimento a sistemi quantitativi direzionali a medio termine. L'investimento di attivi è rettificato in base alle condizioni di mercato prevalenti e intende mantenere la volatilità annua media al di sotto del 5%. Questo obiettivo non costituisce in alcun modo una garanzia che la volatilità media annua si mantenga sempre inferiore al 5%. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: nessuno

Politica d'investimento: Il Comparto investe le proprie attività in titoli di tutto il mondo, indipendentemente dal fatto che siano ammessi o meno alla quotazione su una borsa ufficiale o siano scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato, senza restrizioni o limitazioni in termini geografici, industriali o settoriali, siano esse azioni, obbligazioni a cedola fissa, variabile, modificabile, fluttuante, minima, massima, indicizzata o zero coupon, obbligazioni convertibili, scambiabili od opzioni, e strumenti del mercato monetario.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investirà in azioni o quote emesse da Fondi d'investimento di tipo aperto, che perseguono una politica d'investimento in tali titoli o i cui portafogli siano composti da tali titoli.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, e fermo restando quanto suddetto, la Società d'investimento può decidere, in qualunque momento, di allocare parte degli attivi del Comparto in depositi presso istituti finanziari, compresa la Banca Depositaria. Resta sottinteso quanto segue:

– i depositi saranno rimborsabili e potranno essere prelevati dal Comparto alla scadenza; e

- tale istituto finanziario avrà sede legale nell'Unione europea ovvero, qualora la sua sede legale fosse ubicata in un paese terzo, l'istituto finanziario dovrà essere soggetto a una normativa prudenziale che la CSSF consideri equivalente a quella della legislazione UE.

Per tutelare le proprie attività dalle oscillazioni dei tassi di cambio, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, ad eccezione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale)

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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

Gli investimenti del Comparto sono soggetti a oscillazioni nei mercati azionari, dei tassi d'interesse e delle valute.

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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,50%
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,00%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 31.12.2020: 15% annuo a valere sui rendimenti della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'EURIBOR a 1 mese. A partire dal 1° gennaio 2021 non saranno addebitate commissioni legate al rendimento.	

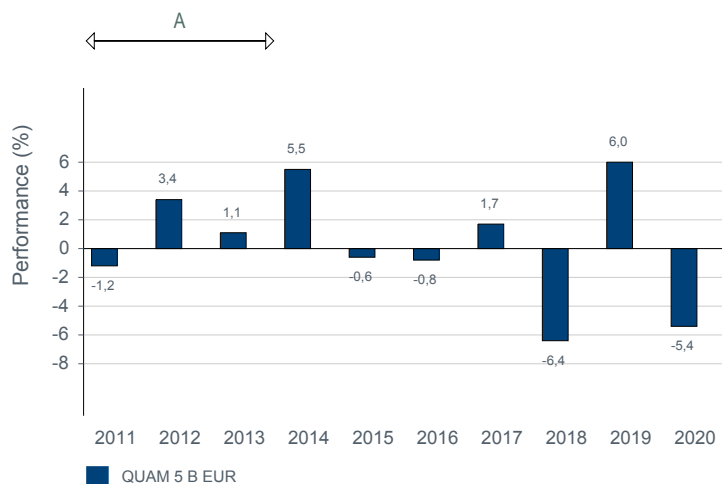
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

QUAM 5 è stato lanciato il 20.01.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 02/2010

A: Il Comparto e la Classe sono stati lanciati nel gennaio 2014 a seguito della fusione tramite acquisizione di un comparto dell'OICVM lussemburghese Edmond de Rothschild Prifund (il "Comparto Assorbito"). Il Comparto e il Comparto Assorbito hanno caratteristiche identiche, in particolare con riferimento al gestore degli investimenti, alle spese e commissioni e alla politica d'investimento. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 21 gennaio 2014 sono quelli della Classe B - EUR del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



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

QUAM 5 (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B USD (la "Classe") - LU1005538647

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Il Comparto segue una strategia chiaramente definita per l'allocazione degli asset, basata sul controllo del rischio di volatilità annuale in portafoglio. Le decisioni di acquisto e vendita fanno riferimento a sistemi quantitativi direzionali a medio termine. L'investimento di attivi è rettificato in base alle condizioni di mercato prevalenti e intende mantenere la volatilità annua media al di sotto del 5%. Questo obiettivo non costituisce in alcun modo una garanzia che la volatilità media annua si mantenga sempre inferiore al 5%. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: nessuno

Politica d'investimento: Il Comparto investe le proprie attività in titoli di tutto il mondo, indipendentemente dal fatto che siano ammessi o meno alla quotazione su una borsa ufficiale o siano scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato, senza restrizioni o limitazioni in termini geografici, industriali o settoriali, siano esse azioni, obbligazioni a cedola fissa, variabile, modificabile, fluttuante, minima, massima, indicizzata o zero coupon, obbligazioni convertibili, scambiabili od opzioni, e strumenti del mercato monetario.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investirà in azioni o quote emesse da Fondi d'investimento di tipo aperto, che perseguono una politica d'investimento in tali titoli o i cui portafogli siano composti da tali titoli.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, e fermo restando quanto suddetto, la Società d'investimento può decidere, in qualunque momento, di allocare parte degli attivi del Comparto in depositi presso istituti finanziari, compresa la Banca Depositaria. Resta sottinteso quanto segue:

– i depositi saranno rimborsabili e potranno essere prelevati dal Comparto alla scadenza; e

- tale istituto finanziario avrà sede legale nell'Unione europea ovvero, qualora la sua sede legale fosse ubicata in un paese terzo, l'istituto finanziario dovrà essere soggetto a una normativa prudenziale che la CSSF consideri equivalente a quella della legislazione UE.

Per tutelare le proprie attività dalle oscillazioni dei tassi di cambio, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, ad eccezione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale)

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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

Gli investimenti del Comparto sono soggetti a oscillazioni nei mercati azionari, dei tassi d'interesse e delle valute.

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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,50%
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,94%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 31.12.2020: 15% annuo a valere sui rendimenti della Classe rispetto all'indice di riferimento, il LIBOR USD a 1 mese. A partire dal 1° gennaio 2021 non saranno addebitate commissioni legate al rendimento.	

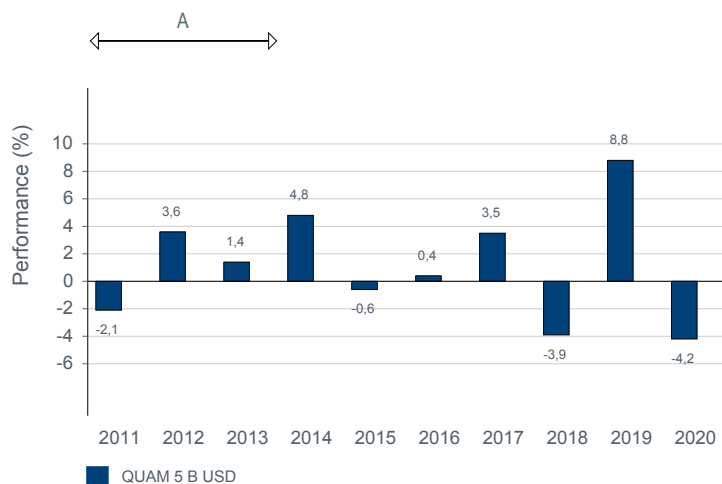
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati lanciati nel gennaio 2014 a seguito della fusione tramite acquisizione di un comparto dell'OICVM lussemburghese Edmond de Rothschild Prifund (il "Comparto Assorbito"). Il Comparto e il Comparto Assorbito hanno caratteristiche identiche, in particolare con riferimento al gestore degli investimenti, alle spese e commissioni e alla politica d'investimento. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 21 gennaio 2014 sono quelli della Classe B - USD 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 percepiti.

I rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

QUAM 5 è stato lanciato il 20.01.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 02/2010

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



QUAM 5 (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B CHF (la "Classe") - LU1005538993

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Il Comparto segue una strategia chiaramente definita per l'allocazione degli asset, basata sul controllo del rischio di volatilità annuale in portafoglio. Le decisioni di acquisto e vendita fanno riferimento a sistemi quantitativi direzionali a medio termine. L'investimento di attivi è rettificato in base alle condizioni di mercato prevalenti e intende mantenere la volatilità annua media al di sotto del 5%. Questo obiettivo non costituisce in alcun modo una garanzia che la volatilità media annua si mantenga sempre inferiore al 5%. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: nessuno

Politica d'investimento: Il Comparto investe le proprie attività in titoli di tutto il mondo, indipendentemente dal fatto che siano ammessi o meno alla quotazione su una borsa ufficiale o siano scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato, senza restrizioni o limitazioni in termini geografici, industriali o settoriali, siano esse azioni, obbligazioni a cedola fissa, variabile, modificabile, fluttuante, minima, massima, indicizzata o zero coupon, obbligazioni convertibili, scambiabili od opzioni, e strumenti del mercato monetario.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investirà in azioni o quote emesse da Fondi d'investimento di tipo aperto, che perseguono una politica d'investimento in tali titoli o i cui portafogli siano composti da tali titoli.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, e fermo restando quanto suddetto, la Società d'investimento può decidere, in qualunque momento, di allocare parte degli attivi del Comparto in depositi presso istituti finanziari, compresa la Banca Depositaria. Resta sottinteso quanto segue:

– i depositi saranno rimborsabili e potranno essere prelevati dal Comparto alla scadenza; e

- tale istituto finanziario avrà sede legale nell'Unione europea ovvero, qualora la sua sede legale fosse ubicata in un paese terzo, l'istituto finanziario dovrà essere soggetto a una normativa prudenziale che la CSSF consideri equivalente a quella della legislazione UE.

Per tutelare le proprie attività dalle oscillazioni dei tassi di cambio, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, ad eccezione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale)

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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

Gli investimenti del Comparto sono soggetti a oscillazioni nei mercati azionari, dei tassi d'interesse e delle valute.

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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,50%
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,00%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 31.12.2020: 15% annuo a valere sui rendimenti della Classe rispetto all'indice di riferimento, il LIBOR CHF a 1 mese. A partire dal 1° gennaio 2021 non saranno addebitate commissioni legate al rendimento.	

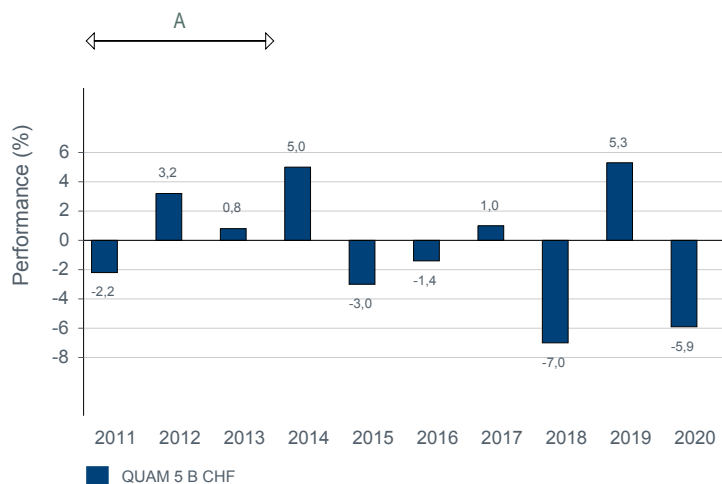
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in franchi svizzeri, dividendi netti reinvestiti.

QUAM 5 è stato lanciato il 20.01.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 02/2010

A: Il Comparto e la Classe sono stati lanciati nel gennaio 2014 a seguito della fusione tramite acquisizione di un comparto dell'OICVM lussemburghese Edmond de Rothschild Prifund (il "Comparto Assorbito"). Il Comparto e il Comparto Assorbito hanno caratteristiche identiche, in particolare con riferimento al gestore degli investimenti, alle spese e commissioni e alla politica d'investimento. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 21 gennaio 2014 sono quelli della Classe B - CHF del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



QUAM 5 (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1005539538

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Il Comparto segue una strategia chiaramente definita per l'allocazione degli asset, basata sul controllo del rischio di volatilità annuale in portafoglio. Le decisioni di acquisto e vendita fanno riferimento a sistemi quantitativi direzionali a medio termine. L'investimento di attivi è rettificato in base alle condizioni di mercato prevalenti e intende mantenere la volatilità annua media al di sotto del 5%. Questo obiettivo non costituisce in alcun modo una garanzia che la volatilità media annua si mantenga sempre inferiore al 5%. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: nessuno

Politica d'investimento: Il Comparto investe le proprie attività in titoli di tutto il mondo, indipendentemente dal fatto che siano ammessi o meno alla quotazione su una borsa ufficiale o siano scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato, senza restrizioni o limitazioni in termini geografici, industriali o settoriali, siano esse azioni, obbligazioni a cedola fissa, variabile, modificabile, fluttuante, minima, massima, indicizzata o zero coupon, obbligazioni convertibili, scambiabili od opzioni, e strumenti del mercato monetario.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investirà in azioni o quote emesse da Fondi d'investimento di tipo aperto, che perseguono una politica d'investimento in tali titoli o i cui portafogli siano composti da tali titoli.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, e fermo restando quanto suddetto, la Società d'investimento può decidere, in qualunque momento, di allocare parte degli attivi del Comparto in depositi presso istituti finanziari, compresa la Banca Depositaria. Resta sottinteso quanto segue:

- i depositi saranno rimborsabili e potranno essere prelevati dal Comparto alla scadenza; e

- tale istituto finanziario avrà sede legale nell'Unione europea ovvero, qualora la sua sede legale fosse ubicata in un paese terzo, l'istituto finanziario dovrà essere soggetto a una normativa prudenziale che la CSSF consideri equivalente a quella della legislazione UE.

Per tutelare le proprie attività dalle oscillazioni dei tassi di cambio, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, ad eccezione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale)

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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

Gli investimenti del Comparto sono soggetti a oscillazioni nei mercati azionari, dei tassi d'interesse e delle valute.

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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

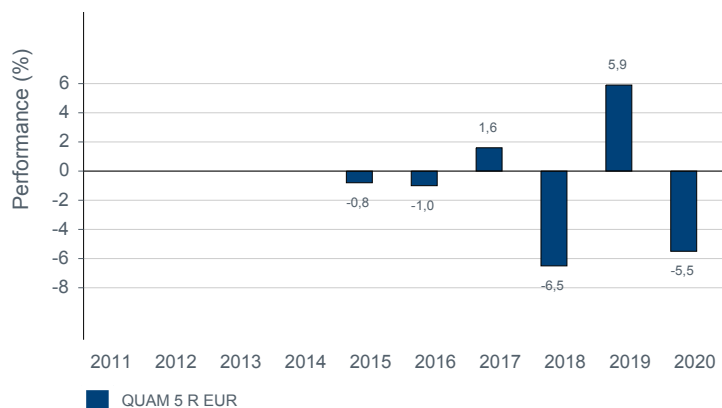
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,50%
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,17%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 31.12.2020: 15% annuo a valere sui rendimenti della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'EURIBOR a 1 mese. A partire dal 1° gennaio 2021 non saranno addebitate commissioni legate al rendimento.	

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

QUAM 5 è stato lanciato il 20.01.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 01/2014

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



Informazioni chiave per gli investitori

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

QUAM 10 (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1005539611

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Il Comparto segue una strategia chiaramente definita per l'allocazione degli asset, basata sul controllo del rischio di volatilità annuale in portafoglio. Le decisioni di acquisto e vendita fanno riferimento a sistemi quantitativi direzionali a medio termine. L'investimento di attivi è rettificato in base alle condizioni di mercato prevalenti e intende mantenere la volatilità annua media al di sotto del 10%. Questo obiettivo non costituisce in alcun modo una garanzia che la volatilità media annua si mantenga sempre inferiore al 10%. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: nessuno

Politica d'investimento: Il Comparto investe le proprie attività in titoli di tutto il mondo, indipendentemente dal fatto che siano ammessi o meno alla quotazione su una borsa ufficiale o siano scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato, senza restrizioni o limitazioni in termini di diversificazione geografica, industriale o settoriale, siano essi azioni, obbligazioni a cedola fissa, variabile, modificabile, fluttuante, minima, massima, indicizzata o zero coupon, obbligazioni convertibili, scambiabili od opzioni, e strumenti del mercato monetario.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investirà in azioni o quote emesse da Fondi d'investimento di tipo aperto, che perseguono una politica d'investimento in tali titoli o i cui portafogli siano composti da tali titoli.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, e fermo restando quanto suddetto, la Società d'investimento può decidere, in qualunque momento, di allocare parte degli attivi del Comparto in depositi presso istituti finanziari, compresa la Banca Depositaria. Resta sottinteso quanto segue:

- i depositi saranno rimborsabili e potranno essere prelevati dal Comparto alla scadenza; e

- tale istituto finanziario avrà sede legale nell'Unione europea ovvero, qualora la sua sede legale fosse ubicata in un paese terzo, l'istituto finanziario dovrà essere soggetto a una normativa prudenziale che l'organo di vigilanza lussemburghese consideri equivalente a quella della legislazione UE.

Per tutelare le proprie attività dalle oscillazioni dei tassi di cambio, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, ad eccezione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale)

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 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 sia nell'esecuzione degli ordini ai prezzi desiderati.

Rischio di controparte: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,50%
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,20%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 31.12.2020: 15% annuo a valere sui rendimenti della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'EURIBOR a 1 mese. A partire dal 1° gennaio 2021 non saranno addebitate commissioni legate al rendimento.	

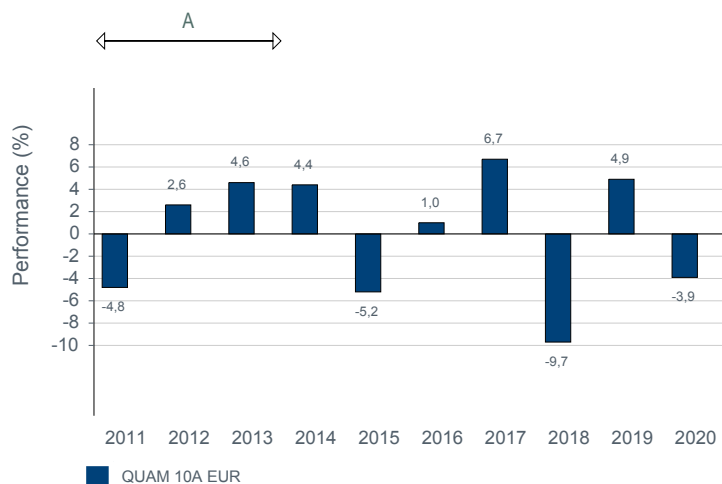
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

QUAM 10 è stato lanciato il 21.01.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 01/2014

A: Il Comparto e la Classe sono stati lanciati nel gennaio 2014 a seguito della fusione tramite acquisizione di un comparto dell'OICVM lussemburghese Edmond de Rothschild Prifund (il "Comparto Assorbito"). Il Comparto e il Comparto Assorbito hanno caratteristiche identiche, in particolare con riferimento al gestore degli investimenti, alle spese e commissioni e alla politica d'investimento. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 21 gennaio 2014 sono quelli della Classe A - EUR del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



Informazioni chiave per gli investitori

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

QUAM 10 (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1005539884

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Il Comparto segue una strategia chiaramente definita per l'allocazione degli asset, basata sul controllo del rischio di volatilità annuale in portafoglio. Le decisioni di acquisto e vendita fanno riferimento a sistemi quantitativi direzionali a medio termine. L'investimento di attivi è rettificato in base alle condizioni di mercato prevalenti e intende mantenere la volatilità annua media al di sotto del 10%. Questo obiettivo non costituisce in alcun modo una garanzia che la volatilità media annua si mantenga sempre inferiore al 10%. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: nessuno

Politica d'investimento: Il Comparto investe le proprie attività in titoli di tutto il mondo, indipendentemente dal fatto che siano ammessi o meno alla quotazione su una borsa ufficiale o siano scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato, senza restrizioni o limitazioni in termini di diversificazione geografica, industriale o settoriale, siano essi azioni, obbligazioni a cedola fissa, variabile, modificabile, fluttuante, minima, massima, indicizzata o zero coupon, obbligazioni convertibili, scambiabili od opzioni, e strumenti del mercato monetario.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investirà in azioni o quote emesse da Fondi d'investimento di tipo aperto, che perseguono una politica d'investimento in tali titoli o i cui portafogli siano composti da tali titoli.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, e fermo restando quanto suddetto, la Società d'investimento può decidere, in qualunque momento, di allocare parte degli attivi del Comparto in depositi presso istituti finanziari, compresa la Banca Depositaria. Resta sottinteso quanto segue:

- i depositi saranno rimborsabili e potranno essere prelevati dal Comparto alla scadenza; e

- tale istituto finanziario avrà sede legale nell'Unione europea ovvero, qualora la sua sede legale fosse ubicata in un paese terzo, l'istituto finanziario dovrà essere soggetto a una normativa prudenziale che l'organo di vigilanza lussemburghese consideri equivalente a quella della legislazione UE.

Per tutelare le proprie attività dalle oscillazioni dei tassi di cambio, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, ad eccezione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale)

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 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 sia nell'esecuzione degli ordini ai prezzi desiderati.

Rischio di controparte: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,50%
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,22%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 31.12.2020: 15% annuo a valere sui rendimenti della Classe rispetto all'indice di riferimento, il LIBOR USD a 1 mese. A partire dal 1° gennaio 2021 non saranno addebitate commissioni legate al rendimento.	

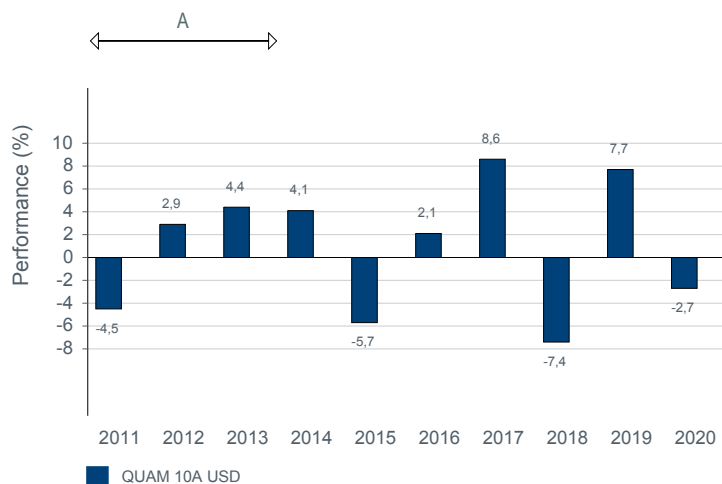
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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.

I rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

QUAM 10 è stato lanciato il 21.01.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 01/2014

A: Il Comparto e la Classe sono stati lanciati nel gennaio 2014 a seguito della fusione tramite acquisizione di un comparto dell'OICVM lussemburghese Edmond de Rothschild Prifund (il "Comparto Assorbito"). Il Comparto e il Comparto Assorbito hanno caratteristiche identiche, in particolare con riferimento al gestore degli investimenti, alle spese e commissioni e alla politica d'investimento. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 21 gennaio 2014 sono quelli della Classe A - USD del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



QUAM 10 (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A CHF (la "Classe") - LU1005539967

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Il Comparto segue una strategia chiaramente definita per l'allocazione degli asset, basata sul controllo del rischio di volatilità annuale in portafoglio. Le decisioni di acquisto e vendita fanno riferimento a sistemi quantitativi direzionali a medio termine. L'investimento di attivi è rettificato in base alle condizioni di mercato prevalenti e intende mantenere la volatilità annua media al di sotto del 10%. Questo obiettivo non costituisce in alcun modo una garanzia che la volatilità media annua si mantenga sempre inferiore al 10%. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: nessuno

Politica d'investimento: Il Comparto investe le proprie attività in titoli di tutto il mondo, indipendentemente dal fatto che siano ammessi o meno alla quotazione su una borsa ufficiale o siano scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato, senza restrizioni o limitazioni in termini di diversificazione geografica, industriale o settoriale, siano essi azioni, obbligazioni a cedola fissa, variabile, modificabile, fluttuante, minima, massima, indicizzata o zero coupon, obbligazioni convertibili, scambiabili od opzioni, e strumenti del mercato monetario.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investirà in azioni o quote emesse da Fondi d'investimento di tipo aperto, che perseguono una politica d'investimento in tali titoli o i cui portafogli siano composti da tali titoli.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, e fermo restando quanto suddetto, la Società d'investimento può decidere, in qualunque momento, di allocare parte degli attivi del Comparto in depositi presso istituti finanziari, compresa la Banca Depositaria. Resta sottinteso quanto segue:

- i depositi saranno rimborsabili e potranno essere prelevati dal Comparto alla scadenza; e

- tale istituto finanziario avrà sede legale nell'Unione europea ovvero, qualora la sua sede legale fosse ubicata in un paese terzo, l'istituto finanziario dovrà essere soggetto a una normativa prudenziale che l'organo di vigilanza lussemburghese consideri equivalente a quella della legislazione UE.

Per tutelare le proprie attività dalle oscillazioni dei tassi di cambio, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, ad eccezione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale)

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 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 sia nell'esecuzione degli ordini ai prezzi desiderati.

Rischio di controparte: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,50%
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,20%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 31.12.2020: 15% annuo a valere sui rendimenti della Classe rispetto all'indice di riferimento, il LIBOR CHF a 1 mese. A partire dal 1° gennaio 2021 non saranno addebitate commissioni legate al rendimento.	

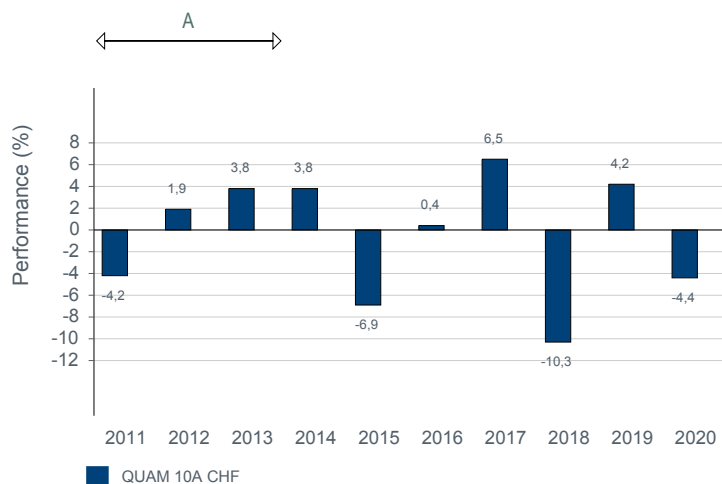
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in franchi svizzeri, dividendi netti reinvestiti.

QUAM 10 è stato lanciato il 21.01.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 01/2014

A: Il Comparto e la Classe sono stati lanciati nel gennaio 2014 a seguito della fusione tramite acquisizione di un comparto dell'OICVM lussemburghese Edmond de Rothschild Prifund (il "Comparto Assorbito"). Il Comparto e il Comparto Assorbito hanno caratteristiche identiche, in particolare con riferimento al gestore degli investimenti, alle spese e commissioni e alla politica d'investimento. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 21 gennaio 2014 sono quelli della Classe A - CHF del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



QUAM 10 (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU1005540114

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Il Comparto segue una strategia chiaramente definita per l'allocazione degli asset, basata sul controllo del rischio di volatilità annuale in portafoglio. Le decisioni di acquisto e vendita fanno riferimento a sistemi quantitativi direzionali a medio termine. L'investimento di attivi è rettificato in base alle condizioni di mercato prevalenti e intende mantenere la volatilità annua media al di sotto del 10%. Questo obiettivo non costituisce in alcun modo una garanzia che la volatilità media annua si mantenga sempre inferiore al 10%. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: nessuno

Politica d'investimento: Il Comparto investe le proprie attività in titoli di tutto il mondo, indipendentemente dal fatto che siano ammessi o meno alla quotazione su una borsa ufficiale o siano scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato, senza restrizioni o limitazioni in termini di diversificazione geografica, industriale o settoriale, siano essi azioni, obbligazioni a cedola fissa, variabile, modificabile, fluttuante, minima, massima, indicizzata o zero coupon, obbligazioni convertibili, scambiabili od opzioni, e strumenti del mercato monetario.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investirà in azioni o quote emesse da Fondi d'investimento di tipo aperto, che perseguono una politica d'investimento in tali titoli o i cui portafogli siano composti da tali titoli.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, e fermo restando quanto suddetto, la Società d'investimento può decidere, in qualunque momento, di allocare parte degli attivi del Comparto in depositi presso istituti finanziari, compresa la Banca Depositaria. Resta sottinteso quanto segue:

- i depositi saranno rimborsabili e potranno essere prelevati dal Comparto alla scadenza; e

- tale istituto finanziario avrà sede legale nell'Unione europea ovvero, qualora la sua sede legale fosse ubicata in un paese terzo, l'istituto finanziario dovrà essere soggetto a una normativa prudenziale che l'organo di vigilanza lussemburghese consideri equivalente a quella della legislazione UE.

Per tutelare le proprie attività dalle oscillazioni dei tassi di cambio, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, ad eccezione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale)

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 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 sia nell'esecuzione degli ordini ai prezzi desiderati.

Rischio di controparte: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,50%
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,18%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 31.12.2020: 15% annuo a valere sui rendimenti della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'EURIBOR a 1 mese. A partire dal 1° gennaio 2021 non saranno addebitate commissioni legate al rendimento.	

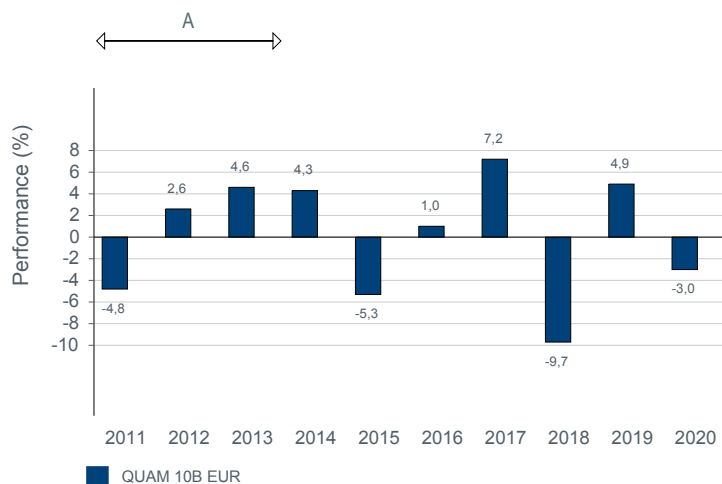
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

QUAM 10 è stato lanciato il 21.01.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 01/2014

A: Il Comparto e la Classe sono stati lanciati nel gennaio 2014 a seguito della fusione tramite acquisizione di un comparto dell'OICVM lussemburghese Edmond de Rothschild Prifund (il "Comparto Assorbito"). Il Comparto e il Comparto Assorbito hanno caratteristiche identiche, in particolare con riferimento al gestore degli investimenti, alle spese e commissioni e alla politica d'investimento. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 21 gennaio 2014 sono quelli della Classe B - EUR del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



Informazioni chiave per gli investitori

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

QUAM 10 (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B USD (la "Classe") - LU1005540205

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Il Comparto segue una strategia chiaramente definita per l'allocazione degli asset, basata sul controllo del rischio di volatilità annuale in portafoglio. Le decisioni di acquisto e vendita fanno riferimento a sistemi quantitativi direzionali a medio termine. L'investimento di attivi è rettificato in base alle condizioni di mercato prevalenti e intende mantenere la volatilità annua media al di sotto del 10%. Questo obiettivo non costituisce in alcun modo una garanzia che la volatilità media annua si mantenga sempre inferiore al 10%. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: nessuno

Politica d'investimento: Il Comparto investe le proprie attività in titoli di tutto il mondo, indipendentemente dal fatto che siano ammessi o meno alla quotazione su una borsa ufficiale o siano scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato, senza restrizioni o limitazioni in termini di diversificazione geografica, industriale o settoriale, siano essi azioni, obbligazioni a cedola fissa, variabile, modificabile, fluttuante, minima, massima, indicizzata o zero coupon, obbligazioni convertibili, scambiabili od opzioni, e strumenti del mercato monetario.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investirà in azioni o quote emesse da Fondi d'investimento di tipo aperto, che perseguono una politica d'investimento in tali titoli o i cui portafogli siano composti da tali titoli.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, e fermo restando quanto suddetto, la Società d'investimento può decidere, in qualunque momento, di allocare parte degli attivi del Comparto in depositi presso istituti finanziari, compresa la Banca Depositaria. Resta sottinteso quanto segue:

- i depositi saranno rimborsabili e potranno essere prelevati dal Comparto alla scadenza; e

- tale istituto finanziario avrà sede legale nell'Unione europea ovvero, qualora la sua sede legale fosse ubicata in un paese terzo, l'istituto finanziario dovrà essere soggetto a una normativa prudenziale che l'organo di vigilanza lussemburghese consideri equivalente a quella della legislazione UE.

Per tutelare le proprie attività dalle oscillazioni dei tassi di cambio, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, ad eccezione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale)

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 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 sia nell'esecuzione degli ordini ai prezzi desiderati.

Rischio di controparte: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,19%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 31.12.2020: 15% annuo a valere sui rendimenti della Classe rispetto all'indice di riferimento, il LIBOR USD a 1 mese. A partire dal 1° gennaio 2021 non saranno addebitate commissioni legate al rendimento.	

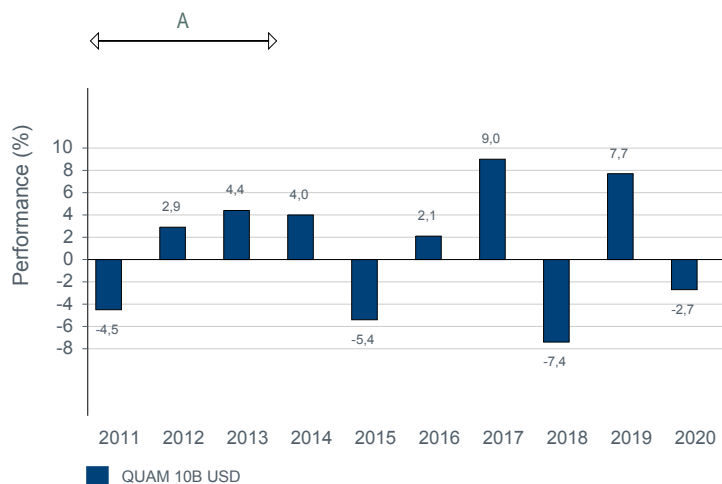
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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.

I rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

QUAM 10 è stato lanciato il 21.01.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 01/2014

A: Il Comparto e la Classe sono stati lanciati nel gennaio 2014 a seguito della fusione tramite acquisizione di un comparto dell'OICVM lussemburghese Edmond de Rothschild Prifund (il "Comparto Assorbito"). Il Comparto e il Comparto Assorbito hanno caratteristiche identiche, in particolare con riferimento al gestore degli investimenti, alle spese e commissioni e alla politica d'investimento. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 21 gennaio 2014 sono quelli della Classe B - USD del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



Informazioni chiave per gli investitori

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

QUAM 10 (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B CHF (la "Classe") - LU1005540460

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Il Comparto segue una strategia chiaramente definita per l'allocazione degli asset, basata sul controllo del rischio di volatilità annuale in portafoglio. Le decisioni di acquisto e vendita fanno riferimento a sistemi quantitativi direzionali a medio termine. L'investimento di attivi è rettificato in base alle condizioni di mercato prevalenti e intende mantenere la volatilità annua media al di sotto del 10%. Questo obiettivo non costituisce in alcun modo una garanzia che la volatilità media annua si mantenga sempre inferiore al 10%. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: nessuno

Politica d'investimento: Il Comparto investe le proprie attività in titoli di tutto il mondo, indipendentemente dal fatto che siano ammessi o meno alla quotazione su una borsa ufficiale o siano scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato, senza restrizioni o limitazioni in termini di diversificazione geografica, industriale o settoriale, siano essi azioni, obbligazioni a cedola fissa, variabile, modificabile, fluttuante, minima, massima, indicizzata o zero coupon, obbligazioni convertibili, scambiabili od opzioni, e strumenti del mercato monetario.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investirà in azioni o quote emesse da Fondi d'investimento di tipo aperto, che perseguono una politica d'investimento in tali titoli o i cui portafogli siano composti da tali titoli.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, e fermo restando quanto suddetto, la Società d'investimento può decidere, in qualunque momento, di allocare parte degli attivi del Comparto in depositi presso istituti finanziari, compresa la Banca Depositaria. Resta sottinteso quanto segue:

- i depositi saranno rimborsabili e potranno essere prelevati dal Comparto alla scadenza; e

- tale istituto finanziario avrà sede legale nell'Unione europea ovvero, qualora la sua sede legale fosse ubicata in un paese terzo, l'istituto finanziario dovrà essere soggetto a una normativa prudenziale che l'organo di vigilanza lussemburghese consideri equivalente a quella della legislazione UE.

Per tutelare le proprie attività dalle oscillazioni dei tassi di cambio, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, ad eccezione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale)

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 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 sia nell'esecuzione degli ordini ai prezzi desiderati.

Rischio di controparte: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,50%
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,29%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 31.12.2020: 15% annuo a valere sui rendimenti della Classe rispetto all'indice di riferimento, il LIBOR CHF a 1 mese. A partire dal 1° gennaio 2021 non saranno addebitate commissioni legate al rendimento.	

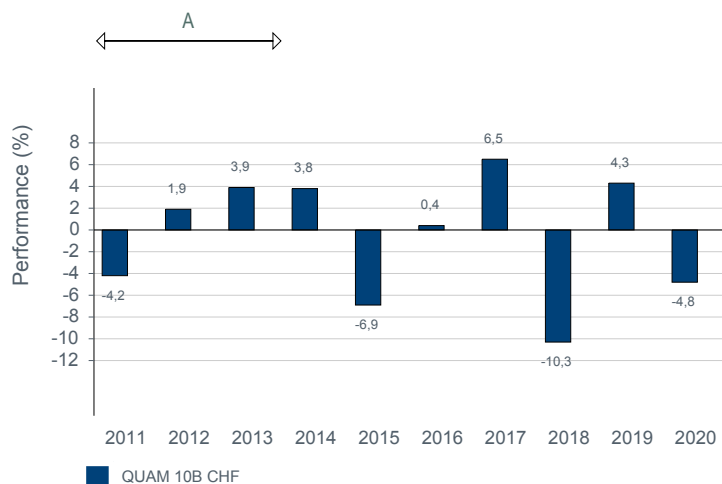
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in franchi svizzeri, dividendi netti reinvestiti.

QUAM 10 è stato lanciato il 21.01.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 01/2014

A: Il Comparto e la Classe sono stati lanciati nel gennaio 2014 a seguito della fusione tramite acquisizione di un comparto dell'OICVM lussemburghese Edmond de Rothschild Prifund (il "Comparto Assorbito"). Il Comparto e il Comparto Assorbito hanno caratteristiche identiche, in particolare con riferimento al gestore degli investimenti, alle spese e commissioni e alla politica d'investimento. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 21 gennaio 2014 sono quelli della Classe B - CHF del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



Informazioni chiave per gli investitori

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

QUAM 10 (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1005541351

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Il Comparto segue una strategia chiaramente definita per l'allocazione degli asset, basata sul controllo del rischio di volatilità annuale in portafoglio. Le decisioni di acquisto e vendita fanno riferimento a sistemi quantitativi direzionali a medio termine. L'investimento di attivi è rettificato in base alle condizioni di mercato prevalenti e intende mantenere la volatilità annua media al di sotto del 10%. Questo obiettivo non costituisce in alcun modo una garanzia che la volatilità media annua si mantenga sempre inferiore al 10%. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: nessuno

Politica d'investimento: Il Comparto investe le proprie attività in titoli di tutto il mondo, indipendentemente dal fatto che siano ammessi o meno alla quotazione su una borsa ufficiale o siano scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato, senza restrizioni o limitazioni in termini di diversificazione geografica, industriale o settoriale, siano essi azioni, obbligazioni a cedola fissa, variabile, modificabile, fluttuante, minima, massima, indicizzata o zero coupon, obbligazioni convertibili, scambiabili od opzioni, e strumenti del mercato monetario.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investirà in azioni o quote emesse da Fondi d'investimento di tipo aperto, che perseguono una politica d'investimento in tali titoli o i cui portafogli siano composti da tali titoli.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, e fermo restando quanto suddetto, la Società d'investimento può decidere, in qualunque momento, di allocare parte degli attivi del Comparto in depositi presso istituti finanziari, compresa la Banca Depositaria. Resta sottinteso quanto segue:

- i depositi saranno rimborsabili e potranno essere prelevati dal Comparto alla scadenza; e

- tale istituto finanziario avrà sede legale nell'Unione europea ovvero, qualora la sua sede legale fosse ubicata in un paese terzo, l'istituto finanziario dovrà essere soggetto a una normativa prudenziale che l'organo di vigilanza lussemburghese consideri equivalente a quella della legislazione UE.

Per tutelare le proprie attività dalle oscillazioni dei tassi di cambio, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, ad eccezione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale)

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 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 sia nell'esecuzione degli ordini ai prezzi desiderati.

Rischio di controparte: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,50%
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,70%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 31.12.2020: 15% annuo a valere sui rendimenti della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'EURIBOR a 1 mese. A partire dal 1° gennaio 2021 non saranno addebitate commissioni legate al rendimento.	

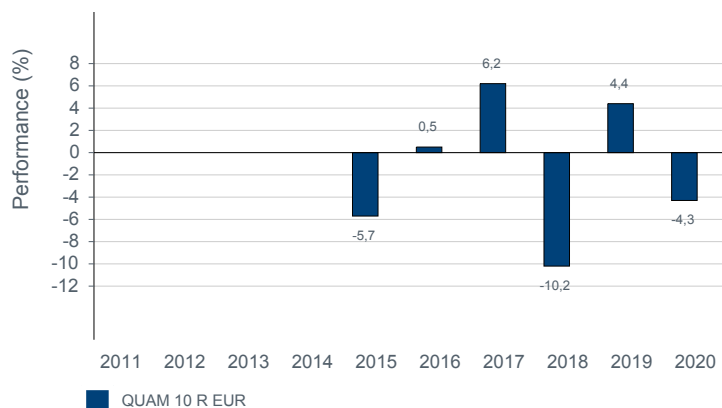
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

QUAM 10 è stato lanciato il 21.01.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 02/2014

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



CROSSOVER CREDIT (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1080013482

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire la crescita ottimale del capitale a lungo termine, investendo in titoli di debito scambiati su mercati regolamentati di capitale e monetari. In particolare, il Comparto si prefigge di sovraperformare il proprio indice di riferimento.

Indice di riferimento:

due indici USD coperti rispetto all'EUR come segue:

- 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB US Corp Index 1-10 anni
- 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB US Non-Financial Constrained Index

e due indici EUR non coperti come segue:

- 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB Euro Corp Index
- 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB Euro High Yield Non-Financial Constrained Index

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il 50% minimo del patrimonio netto del Comparto sarà investito in titoli di debito scambiati su mercati regolamentati di capitale e monetari, ivi comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, obbligazioni a cedola fissa, variabile, rivedibile, fluttuante, minima, massima, indicizzata, convertibile o zero coupon, emesse da società con sede nei mercati sviluppati, e in Contingent Convertible Bond limitatamente a un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto.

Il 50% minimo del patrimonio netto del Comparto sarà investito su mercati regolamentati di capitale e monetari in titoli di debito di tipo investment grade, ossia titoli con un rating superiore o pari a BBB- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch) o Baa3 (secondo la classificazione di Moody's) o una categoria equivalente di un'altra agenzia di rating o titoli di debito privi di rating ritenuti equivalenti dai Gestori degli investimenti.

Il 50% massimo del patrimonio totale del Comparto potrà essere investito in titoli di debito di tipo non investment grade, ossia titoli con un rating inferiore a BBB- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch) o Baa3 (secondo la classificazione di Moody's) o una categoria equivalente di un'altra agenzia di rating o titoli di debito privi di rating ritenuti equivalenti dai Gestori degli investimenti.

Questi titoli saranno prevalentemente denominati in valute dei mercati sviluppati, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, l'euro e il dollaro statunitense. Il rischio valutario non potrà superare il 10% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Opzioni su tassi di interesse
- Opzioni su valute
- Contratti a termine su tassi
- Swap su valute
- Future su tassi di interesse
- Swap sull'inflazione
- Swap su tassi di interesse
- Contratti a termine su valute
- Derivati di credito
- Swaption
- Future su obbligazioni
- Total Return Swap

Il Comparto stipulerà TRS nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

In circostanze eccezionali e/o laddove fosse richiesto dalle condizioni del mercato finanziario, il Comparto potrà investire interamente il proprio patrimonio, con l'intento di proteggere gli interessi degli azionisti, in depositi a termine, strumenti del mercato monetario o titoli di debito a breve termine.

Il periodo di investimento consigliato è di almeno 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,15%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

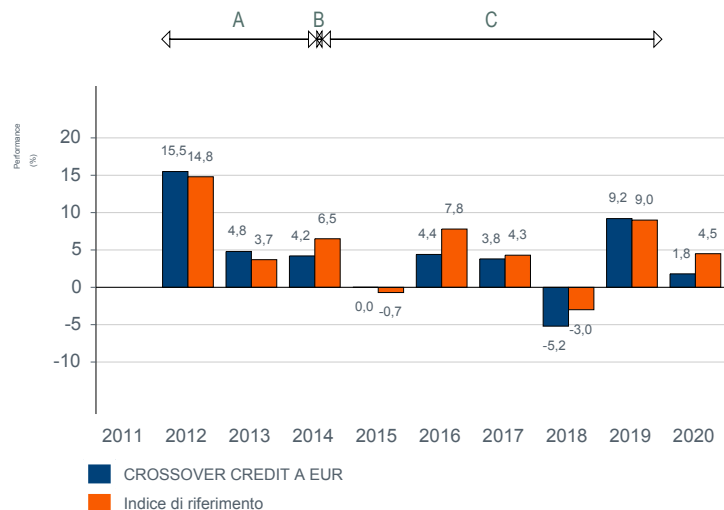
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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.

I rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

CROSSOVER CREDIT è stato lanciato l'01.02.2011

Data di creazione della Classe di azioni: 02/2011

Parametro di riferimento: due indici USD coperti rispetto all'EUR come segue: - 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB US Corp Index 1-10 anni, - 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB US Non-Financial Constrained Index e due indici EUR non coperti come segue: - 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB Euro Corp Index, - 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB Euro High Yield Non-Financial Constrained Index

A: Fino al 14.07.2014 l'indice di riferimento è stato il Citi EuroBIG Corporate BBB TR

B: in data 15.07.2014 tutte le attività di Edmond de Rothschild Prifund - Bond Credit (EUR) ed Edmond de Rothschild Prifund - Bond Credit (USD), due comparti di Edmond de Rothschild Prifund, una SICAV di diritto lussemburghese soggetta alla parte II della Legge del 17 dicembre 2010, sono state interamente conferite in natura al Comparto. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 15 luglio 2014 sono quelli della classe A - EUR di Edmond de Rothschild Prifund Bond Credit (EUR).

C: A decorrere dal 15.07.2014, l'indice di riferimento è per il 33,3% il BofA Merrill Lynch BBB Euro Corporate, per il 33,3% il BofA Merrill Lynch 1-10 Year BBB US Corporate, per il 16,7% il BofA ML BB Euro Non-Financial H-Y Constrained e per il 16,7% il BofA Merrill Lynch BB US Non-Financial Constrained

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 50% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



CROSSOVER CREDIT (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A USD H (la "Classe") - LU1080013565

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire la crescita ottimale del capitale a lungo termine, investendo in titoli di debito scambiati su mercati regolamentati di capitale e monetari. In particolare, il Comparto si prefigge di sovraperformare il proprio indice di riferimento.

Indice di riferimento:

due indici USD non coperti come segue:

- 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB US Corp Index 1-10 anni
- 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB US Non-Financial Constrained Index

e

due indici EUR coperti rispetto all'USD come segue:

- 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB Euro Corp Index
- 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB Euro High Yield Non-Financial Constrained Index

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il 50% minimo del patrimonio netto del Comparto sarà investito in titoli di debito scambiati su mercati regolamentati di capitale e monetari, ivi comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, obbligazioni a cedola fissa, variabile, rivedibile, fluttuante, minima, massima, indicizzata, convertibile o zero coupon, emesse da società con sede nei mercati sviluppati, e in Contingent Convertible Bond limitatamente a un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto.

Il 50% minimo del patrimonio netto del Comparto sarà investito su mercati regolamentati di capitale e monetari in titoli di debito di tipo investment grade, ossia titoli con un rating superiore o pari a BBB- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch) o Baa3 (secondo la classificazione di Moody's) o una categoria equivalente di un'altra agenzia di rating o titoli di debito privi di rating ritenuti equivalenti dai Gestori degli investimenti.

Il 50% massimo del patrimonio totale del Comparto potrà essere investito in titoli di debito di tipo non investment grade, ossia titoli con un rating inferiore a BBB- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch) o Baa3 (secondo la classificazione di Moody's) o una categoria equivalente di un'altra agenzia di rating o titoli di debito privi di rating ritenuti equivalenti dai Gestori degli investimenti.

Questi titoli saranno prevalentemente denominati in valute dei mercati sviluppati, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, l'euro e il dollaro statunitense. Il rischio valutario non potrà superare il 10% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Opzioni su tassi di interesse
- Opzioni su valute
- Contratti a termine su tassi
- Swap su valute
- Future su tassi di interesse
- Swap sull'inflazione
- Swap su tassi di interesse
- Contratti a termine su valute
- Derivati di credito
- Swaption
- Future su obbligazioni
- Total Return Swap

Il Comparto stipulerà TRS nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

In circostanze eccezionali e/o laddove fosse richiesto dalle condizioni del mercato finanziario, il Comparto potrà investire interamente il proprio patrimonio, con l'intento di proteggere gli interessi degli azionisti, in depositi a termine, strumenti del mercato monetario o titoli di debito a breve termine.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.

Il periodo di investimento consigliato è di almeno 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

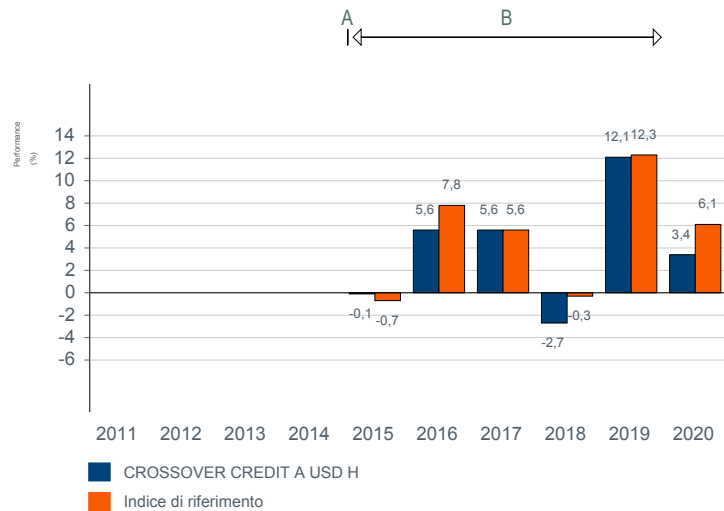
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,15%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



A: in data 15.07.2014 tutte le attività di Edmond de Rothschild Prifund - Bond Credit (EUR) ed Edmond de Rothschild Prifund - Bond Credit (USD), due comparti di Edmond de Rothschild Prifund, una SICAV di diritto lussemburghese soggetta alla parte II della Legge del 17 dicembre 2010, sono state interamente conferite in natura al Comparto. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 15 luglio 2014 sono quelli della classe A - USD di Edmond de Rothschild Prifund Bond Credit (USD).

B: A decorrere dal 15.07.2014, l'indice di riferimento è per il 33,3% il BofA Merrill Lynch BBB Euro Corporate, per il 33,3% il BofA Merrill Lynch 1-10 Year BBB US Corporate, per il 16,7% il BofA ML BB Euro Non-Financial H-Y Constrained e per il 16,7% il BofA Merrill Lynch BB US Non-Financial Constrained

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

CROSSOVER CREDIT è stato lanciato l'01.02.2011

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2014

Parametro di riferimento: due indici USD non coperti come segue: - 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB US Corp Index 1-10 anni, - 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB US Non-Financial Constrained Index e due indici EUR coperti rispetto a USD come segue: - 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB Euro Corp Index, - 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB Euro High Yield Non-Financial Constrained Index

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 50% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



CROSSOVER CREDIT (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU1080013649

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire la crescita ottimale del capitale a lungo termine, investendo in titoli di debito scambiati su mercati regolamentati di capitale e monetari. In particolare, il Comparto si prefigge di sovraperformare il proprio indice di riferimento.

Indice di riferimento:

due indici USD coperti rispetto all'EUR come segue:

- 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB US Corp Index 1-10 anni
- 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB US Non-Financial Constrained Index

e due indici EUR non coperti come segue:

- 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB Euro Corp Index
- 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB Euro High Yield Non-Financial Constrained Index

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il 50% minimo del patrimonio netto del Comparto sarà investito in titoli di debito scambiati su mercati regolamentati di capitale e monetari, ivi comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, obbligazioni a cedola fissa, variabile, rivedibile, fluttuante, minima, massima, indicizzata, convertibile o zero coupon, emesse da società con sede nei mercati sviluppati, e in Contingent Convertible Bond limitatamente a un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto.

Il 50% minimo del patrimonio netto del Comparto sarà investito su mercati regolamentati di capitale e monetari in titoli di debito di tipo investment grade, ossia titoli con un rating superiore o pari a BBB- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch) o Baa3 (secondo la classificazione di Moody's) o una categoria equivalente di un'altra agenzia di rating o titoli di debito privi di rating ritenuti equivalenti dai Gestori degli investimenti.

Il 50% massimo del patrimonio totale del Comparto potrà essere investito in titoli di debito di tipo non investment grade, ossia titoli con un rating inferiore a BBB- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch) o Baa3 (secondo la classificazione di Moody's) o una categoria equivalente di un'altra agenzia di rating o titoli di debito privi di rating ritenuti equivalenti dai Gestori degli investimenti.

Questi titoli saranno prevalentemente denominati in valute dei mercati sviluppati, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, l'euro e il dollaro statunitense. Il rischio valutario non potrà superare il 10% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Opzioni su tassi di interesse
- Opzioni su valute
- Contratti a termine su tassi
- Swap su valute
- Future su tassi di interesse
- Swap sull'inflazione
- Swap su tassi di interesse
- Contratti a termine su valute
- Derivati di credito
- Swaption
- Future su obbligazioni
- Total Return Swap

Il Comparto stipulerà TRS nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

In circostanze eccezionali e/o laddove fosse richiesto dalle condizioni del mercato finanziario, il Comparto potrà investire interamente il proprio patrimonio, con l'intento di proteggere gli interessi degli azionisti, in depositi a termine, strumenti del mercato monetario o titoli di debito a breve termine.

Il periodo di investimento consigliato è di almeno 3 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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,15%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

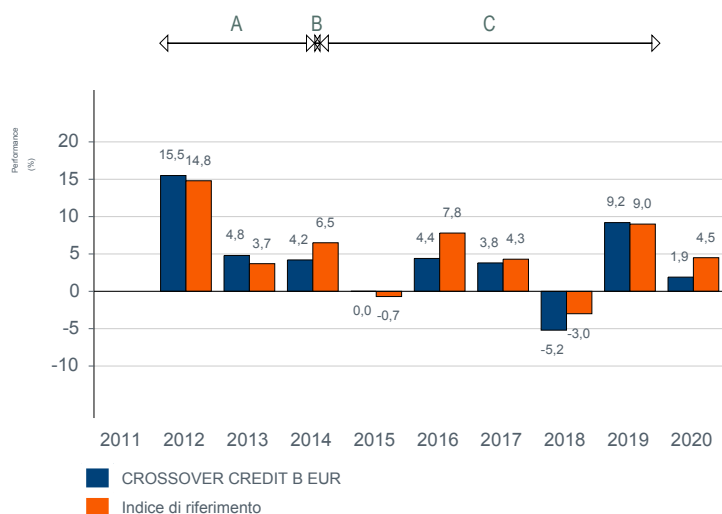
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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.

I rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

CROSSOVER CREDIT è stato lanciato l'01.02.2011

Data di creazione della Classe di azioni: 02/2011

Parametro di riferimento: due indici USD coperti rispetto all'EUR come segue: - 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB US Corp Index 1-10 anni, - 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB US Non-Financial Constrained Index e due indici EUR non coperti come segue: - 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB Euro Corp Index, - 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB Euro High Yield Non-Financial Constrained Index

A: Fino al 14.07.2014 l'indice di riferimento è stato il Citi EuroBIG Corporate BBB TR

B: in data 15.07.2014 tutte le attività di Edmond de Rothschild Prifund - Bond Credit (EUR) ed Edmond de Rothschild Prifund - Bond Credit (USD), due comparti di Edmond de Rothschild Prifund, una SICAV di diritto lussemburghese soggetta alla parte II della Legge del 17 dicembre 2010, sono state interamente conferite in natura al Comparto. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 15 luglio 2014 sono quelli della classe B - EUR di Edmond de Rothschild Prifund Bond Credit (EUR).

C: A decorrere dal 15.07.2014, l'indice di riferimento è per il 33,3% il BofA Merrill Lynch BBB Euro Corporate, per il 33,3% il BofA Merrill Lynch 1-10 Year BBB US Corporate, per il 16,7% il BofA ML BB Euro Non-Financial H-Y Constrained e per il 16,7% il BofA Merrill Lynch BB US Non-Financial Constrained

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 50% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



CROSSOVER CREDIT (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B USD H (la "Classe") - LU1080013722

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire la crescita ottimale del capitale a lungo termine, investendo in titoli di debito scambiati su mercati regolamentati di capitale e monetari. In particolare, il Comparto si prefigge di sovraperformare il proprio indice di riferimento.

Indice di riferimento:

due indici USD non coperti come segue:

- 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB US Corp Index 1-10 anni
- 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB US Non-Financial Constrained Index

e

due indici EUR coperti rispetto all'USD come segue:

- 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB Euro Corp Index
- 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB Euro High Yield Non-Financial Constrained Index

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il 50% minimo del patrimonio netto del Comparto sarà investito in titoli di debito scambiati su mercati regolamentati di capitale e monetari, ivi comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, obbligazioni a cedola fissa, variabile, rivedibile, fluttuante, minima, massima, indicizzata, convertibile o zero coupon, emesse da società con sede nei mercati sviluppati, e in Contingent Convertible Bond limitatamente a un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto.

Il 50% minimo del patrimonio netto del Comparto sarà investito su mercati regolamentati di capitale e monetari in titoli di debito di tipo investment grade, ossia titoli con un rating superiore o pari a BBB- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch) o Baa3 (secondo la classificazione di Moody's) o una categoria equivalente di un'altra agenzia di rating o titoli di debito privi di rating ritenuti equivalenti dai Gestori degli investimenti.

Il 50% massimo del patrimonio totale del Comparto potrà essere investito in titoli di debito di tipo non investment grade, ossia titoli con un rating inferiore a BBB- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch) o Baa3 (secondo la classificazione di Moody's) o una categoria equivalente di un'altra agenzia di rating o titoli di debito privi di rating ritenuti equivalenti dai Gestori degli investimenti.

Questi titoli saranno prevalentemente denominati in valute dei mercati sviluppati, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, l'euro e il dollaro statunitense. Il rischio valutario non potrà superare il 10% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Opzioni su tassi di interesse
- Opzioni su valute
- Contratti a termine su tassi
- Swap su valute
- Future su tassi di interesse
- Swap sull'inflazione
- Swap su tassi di interesse
- Contratti a termine su valute
- Derivati di credito
- Swaption
- Future su obbligazioni
- Total Return Swap

Il Comparto stipulerà TRS nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

In circostanze eccezionali e/o laddove fosse richiesto dalle condizioni del mercato finanziario, il Comparto potrà investire interamente il proprio patrimonio, con l'intento di proteggere gli interessi degli azionisti, in depositi a termine, strumenti del mercato monetario o titoli di debito a breve termine.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.

Il periodo di investimento consigliato è di almeno 3 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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

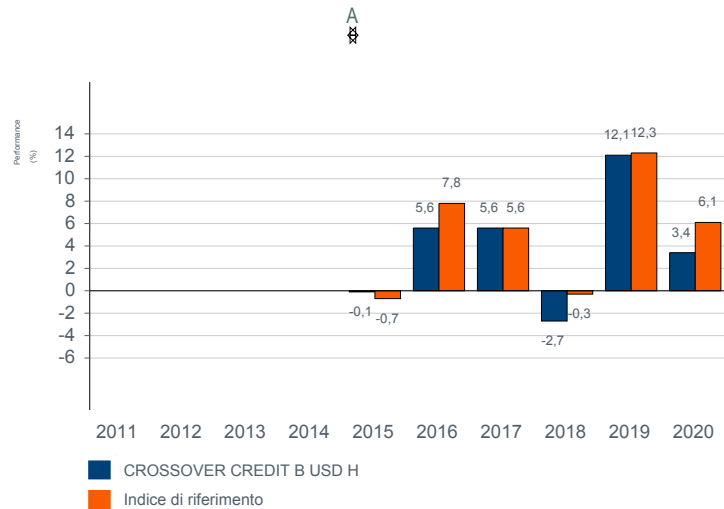
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,15%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



A: In data 15.07.2014, tutte le attività di Edmond de Rothschild Prifund - Bond Credit (EUR) ed Edmond de Rothschild Prifund - Bond Credit (USD), due comparti di Edmond de Rothschild Prifund, una SICAV di diritto lussemburghese soggetta alla parte II della Legge del 17 dicembre 2010, sono state interamente conferite in natura al Comparto. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 15 luglio 2014 sono quelli della classe B - USD di Edmond de Rothschild Prifund Bond Credit (USD).

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

CROSSOVER CREDIT è stato lanciato l'01.02.2011

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2014

Parametro di riferimento: due indici USD non coperti come segue: - 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB US Corp Index 1-10 anni, - 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB US Non-Financial Constrained Index e due indici EUR coperti rispetto a USD come segue: - 1/3 di ICE BOFA Merrill Lynch BBB Euro Corp Index, - 1/6 di ICE BOFA Merrill Lynch BB Euro High Yield Non-Financial Constrained Index

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 50% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



INVESTMENT GRADE CREDIT (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A EUR H (la "Classe") - LU1080014290
Società di gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento:

Fino al 9 febbraio 2021

L'obiettivo del Comparto è di ottenere una crescita ottimale di lungo periodo del capitale investito, investendo in titoli di debito negoziati su mercati regolamentati dei capitali e monetari. In particolare, il Comparto si prefigge di sovraperformare il proprio indice di riferimento.

A decorrere dal 10 febbraio 2021

L'obiettivo del Comparto è quello di sovraperformare il suo valore di riferimento selezionando titoli "investment grade" emessi da società che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch 1-15 Year Global Corporate Index, coperto rispetto all'EUR

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Almeno l'80% del patrimonio totale del Comparto, esclusa la liquidità, sarà investito in obbligazioni, quali titoli obbligazionari a tasso fisso, variabile, aggiustabile, flottante, minimo, massimo, obbligazioni indicizzate o zero coupon quotati su un Mercato regolamentato o Altro mercato regolamentato, senza alcun vincolo di carattere settoriale o geografico.

Almeno l'85% del patrimonio totale del Comparto, esclusa la liquidità, sarà investito in titoli di debito di tipo "investment grade", ossia titoli con un rating superiore o pari a BBB- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch) o Baa3 (secondo la classificazione di Moody's) o una categoria equivalente di un'altra agenzia di rating o ritenuta equivalente dal Gestore degli investimenti.

Il Comparto può altresì investire fino al 15% del patrimonio totale, esclusa la liquidità, in obbligazioni high yield (ossia con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o rating equivalente assegnato da un'altra agenzia indipendente, o ancora con un rating interno considerato equivalente assegnato dal Gestore degli investimenti ai titoli di debito privi di rating). Il rating minimo per questi titoli al momento dell'acquisto sarà pari a B- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch ovvero un rating ritenuto equivalente dal Gestore degli investimenti).

I titoli di debito possono essere denominati in USD, in EUR o in qualsivoglia altra valuta. Tuttavia, il rischio valutario rispetto al dollaro USA non supererà il 10% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio totale netto in obbligazioni convertibili ordinarie o in obbligazioni di tipo contingent convertible (CoCo).

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Opzioni su tassi di interesse, opzioni su valuta, contratti a termine su tassi, swap su valute, future su tassi di interesse, swap su inflazione, swap su tassi di interesse, contratti a termine su valute, derivati su crediti, swaption, future su obbligazioni, opzioni su future obbligazionari, future su valute, Total Return Swap.

Il Comparto stipulerà TRS nella percentuale del patrimonio netto indicata. Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

In circostanze eccezionali e/o laddove fosse richiesto dalle condizioni del mercato finanziario, il Comparto potrà investire interamente il proprio patrimonio, con l'intento di proteggere gli interessi degli azionisti, in depositi a termine, strumenti del mercato monetario o titoli di debito a breve termine.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 3, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

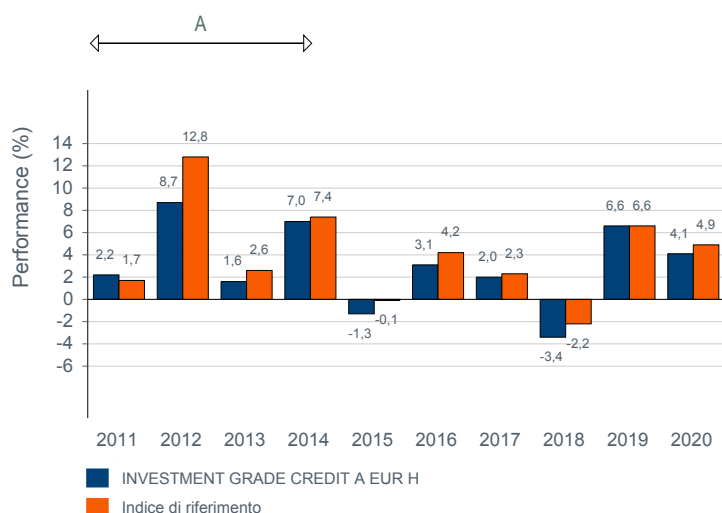
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,11%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



A: tutte le attività di Edmond de Rothschild Prifund - Euro Corporate Bonds, Edmond de Rothschild Prifund - Bond GBP ed Edmond de Rothschild Prifund - Bond EUR, tre comparti di Edmond de Rothschild Prifund, una SICAV di diritto lussemburghese soggetta alla parte II della Legge del 17 dicembre 2010, sono state interamente conferite in natura al Comparto in data 15 luglio 2014 e 21 luglio 2014. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 15 luglio 2014 sono quelli della Classe A - EUR di Edmond de Rothschild Prifund Euro Corporate Bonds.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

INVESTMENT GRADE CREDIT è stato lanciato il 15.07.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 05/2005

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch 1-15 Year Global Corporate Index, coperto rispetto all'EUR

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 15% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA UN RISCHIO DI CREDITO ELEVATO.

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 19.02.2021.



INVESTMENT GRADE CREDIT (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A CHF H (la "Classe") - LU1080014456
Società di gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento:

Fino al 9 febbraio 2021

L'obiettivo del Comparto è di ottenere una crescita ottimale di lungo periodo del capitale investito, investendo in titoli di debito negoziati su mercati regolamentati dei capitali e monetari. In particolare, il Comparto si prefigge di sovraperformare il proprio indice di riferimento.

A decorrere dal 10 febbraio 2021

L'obiettivo del Comparto è quello di sovraperformare il suo valore di riferimento selezionando titoli "investment grade" emessi da società che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch 1-15 Year Global Corporate Index, coperto rispetto all'CHF

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Almeno l'80% del patrimonio totale del Comparto, esclusa la liquidità, sarà investito in obbligazioni, quali titoli obbligazionari a tasso fisso, variabile, aggiustabile, flottante, minimo, massimo, obbligazioni indicizzate o zero coupon quotati su un Mercato regolamentato o Altro mercato regolamentato, senza alcun vincolo di carattere settoriale o geografico.

Almeno l'85% del patrimonio totale del Comparto, esclusa la liquidità, sarà investito in titoli di debito di tipo "investment grade", ossia titoli con un rating superiore o pari a BBB- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch) o Baa3 (secondo la classificazione di Moody's) o una categoria equivalente di un'altra agenzia di rating o ritenuta equivalente dal Gestore degli investimenti.

Il Comparto può altresì investire fino al 15% del patrimonio totale, esclusa la liquidità, in obbligazioni high yield (ossia con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o rating equivalente assegnato da un'altra agenzia indipendente, o ancora con un rating interno considerato equivalente assegnato dal Gestore degli investimenti ai titoli di debito privi di rating). Il rating minimo per questi titoli al momento dell'acquisto sarà pari a B- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch ovvero un rating ritenuto equivalente dal Gestore degli investimenti).

I titoli di debito possono essere denominati in USD, in EUR o in qualsivoglia altra valuta. Tuttavia, il rischio valutario rispetto al dollaro USA non supererà il 10% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio totale netto in obbligazioni convertibili ordinarie o in obbligazioni di tipo contingent convertible (CoCo).

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Opzioni su tassi di interesse, opzioni su valuta, contratti a termine su tassi, swap su valute, future su tassi di interesse, swap su inflazione, swap su tassi di interesse, contratti a termine su valute, derivati su crediti, swaption, future su obbligazioni, opzioni su future obbligazionari, future su valute, Total Return Swap.

Il Comparto stipulerà TRS nella percentuale del patrimonio netto indicata. Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

In circostanze eccezionali e/o laddove fosse richiesto dalle condizioni del mercato finanziario, il Comparto potrà investire interamente il proprio patrimonio, con l'intento di proteggere gli interessi degli azionisti, in depositi a termine, strumenti del mercato monetario o titoli di debito a breve termine.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/CHF.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

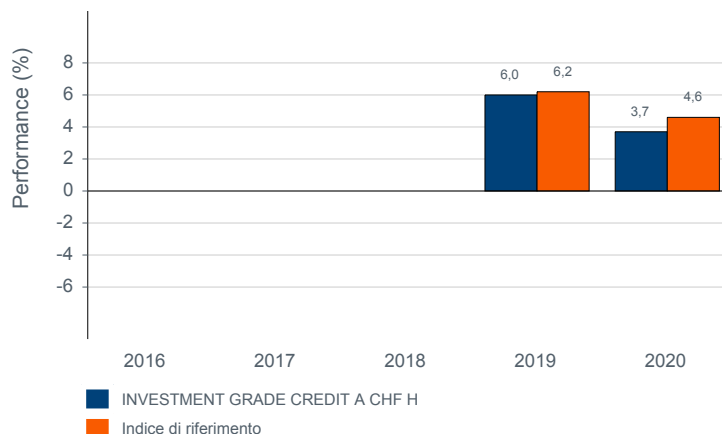
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,11%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in franchi svizzeri, dividendi netti reinvestiti.

INVESTMENT GRADE CREDIT è stato lanciato il 15.07.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 03/2018

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch 1-15 Year Global Corporate Index, coperto rispetto all'CHF

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 15% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA UN RISCHIO DI CREDITO ELEVATO.

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 19.02.2021.



INVESTMENT GRADE CREDIT (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B CHF H (la "Classe") - LU1080014886
Società di gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento:

Fino al 9 febbraio 2021

L'obiettivo del Comparto è di ottenere una crescita ottimale di lungo periodo del capitale investito, investendo in titoli di debito negoziati su mercati regolamentati dei capitali e monetari. In particolare, il Comparto si prefigge di sovraperformare il proprio indice di riferimento.

A decorrere dal 10 febbraio 2021

L'obiettivo del Comparto è quello di sovraperformare il suo valore di riferimento selezionando titoli "investment grade" emessi da società che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch 1-15 Year Global Corporate Index, coperto rispetto all'CHF

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Almeno l'80% del patrimonio totale del Comparto, esclusa la liquidità, sarà investito in obbligazioni, quali titoli obbligazionari a tasso fisso, variabile, aggiustabile, flottante, minimo, massimo, obbligazioni indicizzate o zero coupon quotati su un Mercato regolamentato o Altro mercato regolamentato, senza alcun vincolo di carattere settoriale o geografico.

Almeno l'85% del patrimonio totale del Comparto, esclusa la liquidità, sarà investito in titoli di debito di tipo "investment grade", ossia titoli con un rating superiore o pari a BBB- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch) o Baa3 (secondo la classificazione di Moody's) o una categoria equivalente di un'altra agenzia di rating o ritenuta equivalente dal Gestore degli investimenti.

Il Comparto può altresì investire fino al 15% del patrimonio totale, esclusa la liquidità, in obbligazioni high yield (ossia con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o rating equivalente assegnato da un'altra agenzia indipendente, o ancora con un rating interno considerato equivalente assegnato dal Gestore degli investimenti ai titoli di debito privi di rating). Il rating minimo per questi titoli al momento dell'acquisto sarà pari a B- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch ovvero un rating ritenuto equivalente dal Gestore degli investimenti).

I titoli di debito possono essere denominati in USD, in EUR o in qualsivoglia altra valuta. Tuttavia, il rischio valutario rispetto al dollaro USA non supererà il 10% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio totale netto in obbligazioni convertibili ordinarie o in obbligazioni di tipo contingent convertible (CoCo).

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Opzioni su tassi di interesse, opzioni su valuta, contratti a termine su tassi, swap su valute, future su tassi di interesse, swap su inflazione, swap su tassi di interesse, contratti a termine su valute, derivati su crediti, swaption, future su obbligazioni, opzioni su future obbligazionari, future su valute, Total Return Swap.

Il Comparto stipulerà TRS nella percentuale del patrimonio netto indicata. Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

In circostanze eccezionali e/o laddove fosse richiesto dalle condizioni del mercato finanziario, il Comparto potrà investire interamente il proprio patrimonio, con l'intento di proteggere gli interessi degli azionisti, in depositi a termine, strumenti del mercato monetario o titoli di debito a breve termine.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/CHF.

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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 3, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

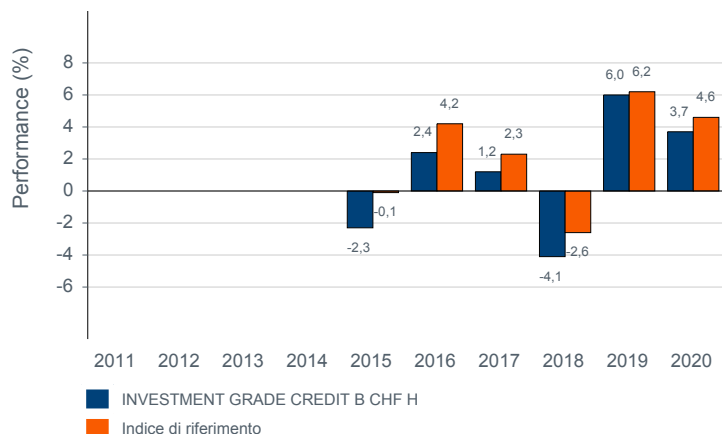
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,11%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in franchi svizzeri, dividendi netti reinvestiti.

INVESTMENT GRADE CREDIT è stato lanciato il 15.07.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2014

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch 1-15 Year Global Corporate Index, coperto rispetto all'CHF

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 15% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA UN RISCHIO DI CREDITO ELEVATO.

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 19.02.2021.



INVESTMENT GRADE CREDIT (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B EUR H (la "Classe") - LU1080015008

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento:

Fino al 9 febbraio 2021

L'obiettivo del Comparto è di ottenere una crescita ottimale di lungo periodo del capitale investito, investendo in titoli di debito negoziati su mercati regolamentati dei capitali e monetari. In particolare, il Comparto si prefigge di sovraperformare il proprio indice di riferimento.

A decorrere dal 10 febbraio 2021

L'obiettivo del Comparto è quello di sovraperformare il suo valore di riferimento selezionando titoli "investment grade" emessi da società che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch 1-15 Year Global Corporate Index, coperto rispetto all'EUR

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Almeno l'80% del patrimonio totale del Comparto, esclusa la liquidità, sarà investito in obbligazioni, quali titoli obbligazionari a tasso fisso, variabile, aggiustabile, flottante, minimo, massimo, obbligazioni indicizzate o zero coupon quotati su un Mercato regolamentato o Altro mercato regolamentato, senza alcun vincolo di carattere settoriale o geografico.

Almeno l'85% del patrimonio totale del Comparto, esclusa la liquidità, sarà investito in titoli di debito di tipo "investment grade", ossia titoli con un rating superiore o pari a BBB- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch) o Baa3 (secondo la classificazione di Moody's) o una categoria equivalente di un'altra agenzia di rating o ritenuta equivalente dal Gestore degli investimenti.

Il Comparto può altresì investire fino al 15% del patrimonio totale, esclusa la liquidità, in obbligazioni high yield (ossia con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o rating equivalente assegnato da un'altra agenzia indipendente, o ancora con un rating interno considerato equivalente assegnato dal Gestore degli investimenti ai titoli di debito privi di rating). Il rating minimo per questi titoli al momento dell'acquisto sarà pari a B- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch ovvero un rating ritenuto equivalente dal Gestore degli investimenti).

I titoli di debito possono essere denominati in USD, in EUR o in qualsivoglia altra valuta. Tuttavia, il rischio valutario rispetto al dollaro USA non supererà il 10% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio totale netto in obbligazioni convertibili ordinarie o in obbligazioni di tipo contingent convertible (CoCo).

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Opzioni su tassi di interesse, opzioni su valuta, contratti a termine su tassi, swap su valute, future su tassi di interesse, swap su inflazione, swap su tassi di interesse, contratti a termine su valute, derivati su crediti, swaption, future su obbligazioni, opzioni su future obbligazionari, future su valute, Total Return Swap.

Il Comparto stipulerà TRS nella percentuale del patrimonio netto indicata. Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

In circostanze eccezionali e/o laddove fosse richiesto dalle condizioni del mercato finanziario, il Comparto potrà investire interamente il proprio patrimonio, con l'intento di proteggere gli interessi degli azionisti, in depositi a termine, strumenti del mercato monetario o titoli di debito a breve termine.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.

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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 3, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

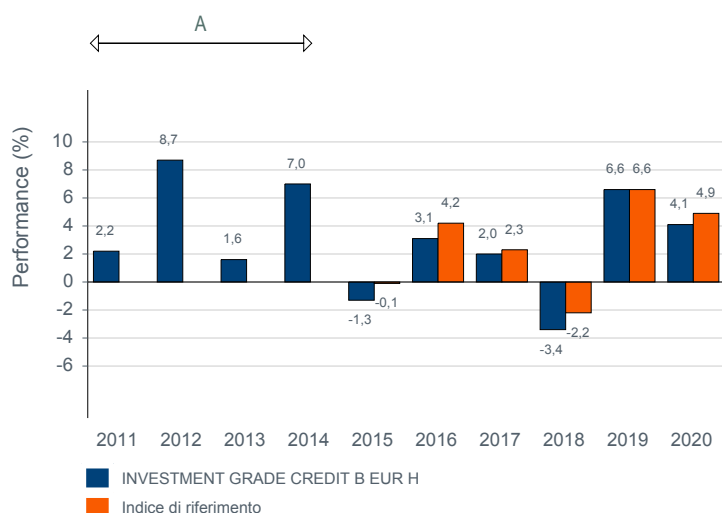
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,11%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



A: Le attività di Edmond de Rothschild Prifund - Euro Corporate Bonds, Edmond de Rothschild Prifund - Bond GBP ed Edmond de Rothschild Prifund - Bond EUR, tre comparti di Edmond de Rothschild Prifund, una SICAV di diritto lussemburghese soggetta alla parte II della Legge del 17 dicembre 2010, sono state interamente conferite in natura al Comparto in data 15 luglio 2014 e 21 luglio 2014. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 15 luglio 2014 sono quelli della classe A - EUR di Edmond de Rothschild Prifund Bond GBP.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

INVESTMENT GRADE CREDIT è stato lanciato il 15.07.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2014

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch 1-15 Year Global Corporate Index, coperto rispetto all'EUR

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 15% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA UN RISCHIO DI CREDITO ELEVATO.

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 19.02.2021.



EMERGING CREDIT (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")
Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1080015420

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto è di ottenere una crescita ottimale di lungo periodo del capitale investito, investendo su mercati dei capitali e monetari regolamentati. In particolare, il Comparto si prefigge di sovraperformare il proprio indice di riferimento.

Indice di riferimento: JP Morgan CEMBI Broad Index

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investirà soprattutto in obbligazioni, come obbligazioni a tasso fisso, variabile, rivedibile, fluttuante, minimo, massimo, indicizzato o zero-coupon, Obbligazioni Convertibili o Scambiabili o con opzioni e in altri titoli di debito, quotati su qualsiasi Mercato regolamentato ed emessi o garantiti da governi nazionali o locali dei Mercati Emergenti e/o da altri emittenti che ivi hanno sede legale.

Almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in valori mobiliari e attività liquide denominati in EUR o USD. Al massimo il 10% del patrimonio residuo del Comparto potrà essere investito in titoli e Attivi Liquidi denominati in valute diverse da EUR o USD. Il rischio valutario rispetto al dollaro USA, valuta di base del Comparto, non supererà il 10% del patrimonio netto totale del Comparto.

Il Comparto può anche investire in titoli in sofferenza fino ad un massimo del 10% del suo patrimonio netto. Il Comparto manterrà un rating medio complessivo superiore a CCC+.

Il Comparto non investirà direttamente in azioni. Tuttavia, in casi eccezionali, derivanti dalla ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio, potrà essere esposto ai mercati azionari (entro il limite del 10% del patrimonio netto).

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Opzioni su tassi di interesse
- Opzioni su valute
- Contratti a termine su tassi
- Swap su valute
- Future su tassi di interesse
- Swap sull'inflazione
- Swap su tassi di interesse
- Contratti a termine su valute
- Derivati di credito
- Swaption
- Future su obbligazioni
- Total Return Swap

Il Comparto stipulerà TRS nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

In circostanze eccezionali e/o laddove fosse richiesto dalle condizioni del mercato finanziario, il Comparto potrà investire interamente il proprio patrimonio, con l'intento di proteggere gli interessi degli azionisti, in depositi a termine, strumenti del mercato monetario o titoli di debito a breve termine.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 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 e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE e 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,32%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice JP Morgan CEMBI Broad, coperto rispetto all'euro	

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.

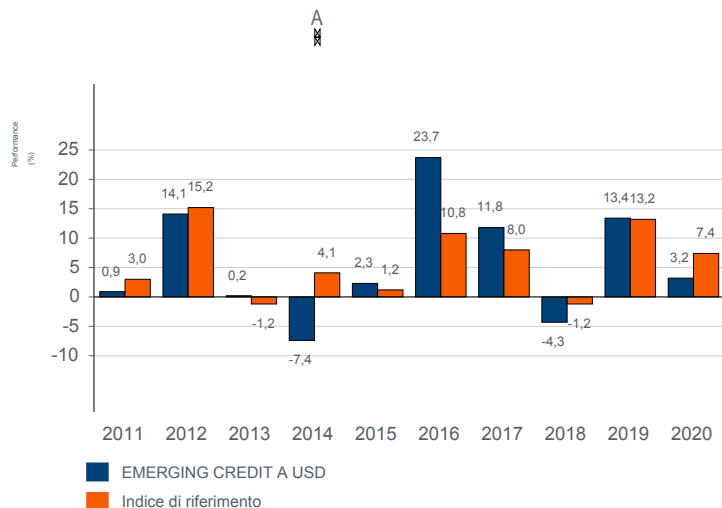
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING CREDIT è stato lanciato l'01.09.2010

Data di creazione della Classe di azioni: 05/2009

Indice di riferimento: JP Morgan CEMBI Broad Index

A: In data 15.07.2014, tutte le attività di Edmond de Rothschild Prifund - Bond Emerging Markets (USD) e Edmond de Rothschild Prifund - Bond Emerging Markets (EUR), due Comparti di Edmond de Rothschild Prifund, una SICAV di diritto lussemburghese soggetta alla parte II della Legge del 17 dicembre 2010, sono state interamente conferite in natura al Comparto. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 15 luglio 2014 sono quelli della classe A - USD di Edmond de Rothschild Prifund Bond Emerging Markets (USD).

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

Per informazioni più dettagliate su Edmond de Rothschild Fund, sui compartimenti e sulle classi di azioni disponibili, è possibile ottenere il prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali, gratuitamente e in lingua inglese, presso la sede legale di Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) all'indirizzo: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 compartimenti 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 del medesimo o di un altro compartimento. Per maggiori dettagli in merito alle modalità di conversione delle azioni, si rimanda alla sezione dedicata del Prospetto informativo "Conversione di azioni".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



EMERGING CREDIT (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A EUR H (la "Classe") - LU1080015693

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto è di ottenere una crescita ottimale di lungo periodo del capitale investito, investendo su mercati dei capitali e monetari regolamentati. In particolare, il Comparto si prefigge di sovraperformare il proprio indice di riferimento.

Indice di riferimento: JP Morgan CEMBI Broad Index, coperto rispetto all'EUR

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investirà soprattutto in obbligazioni, come obbligazioni a tasso fisso, variabile, rivedibile, fluttuante, minimo, massimo, indicizzato o zero-coupon, Obbligazioni Convertibili o Scambiabili o con opzioni e in altri titoli di debito, quotati su qualsiasi Mercato regolamentato ed emessi o garantiti da governi nazionali o locali dei Mercati Emergenti e/o da altri emittenti che ivi hanno sede legale.

Almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in valori mobiliari e attività liquide denominati in EUR o USD. Al massimo il 10% del patrimonio residuo del Comparto potrà essere investito in titoli e Attivi Liquidi denominati in valute diverse da EUR o USD. Il rischio valutario rispetto al dollaro USA, valuta di base del Comparto, non supererà il 10% del patrimonio netto totale del Comparto.

Il Comparto può anche investire in titoli in sofferenza fino ad un massimo del 10% del suo patrimonio netto. Il Comparto manterrà un rating medio complessivo superiore a CCC+.

Il Comparto non investirà direttamente in azioni. Tuttavia, in casi eccezionali, derivanti dalla ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio, potrà essere esposto ai mercati azionari (entro il limite del 10% del patrimonio netto).

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Opzioni su tassi di interesse
- Opzioni su valute
- Contratti a termine su tassi
- Swap su valute
- Future su tassi di interesse
- Swap sull'inflazione
- Swap su tassi di interesse
- Contratti a termine su valute
- Derivati di credito
- Swaption
- Future su obbligazioni
- Total Return Swap

Il Comparto stipulerà TRS nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

In circostanze eccezionali e/o laddove fosse richiesto dalle condizioni del mercato finanziario, il Comparto potrà investire interamente il proprio patrimonio, con l'intento di proteggere gli interessi degli azionisti, in depositi a termine, strumenti del mercato monetario o titoli di debito a breve termine.

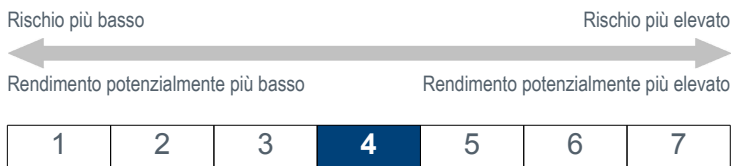
La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio USD/EUR.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 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 e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE e 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,32%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice JP Morgan CEMBI Broad, coperto rispetto all'EUR	

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.

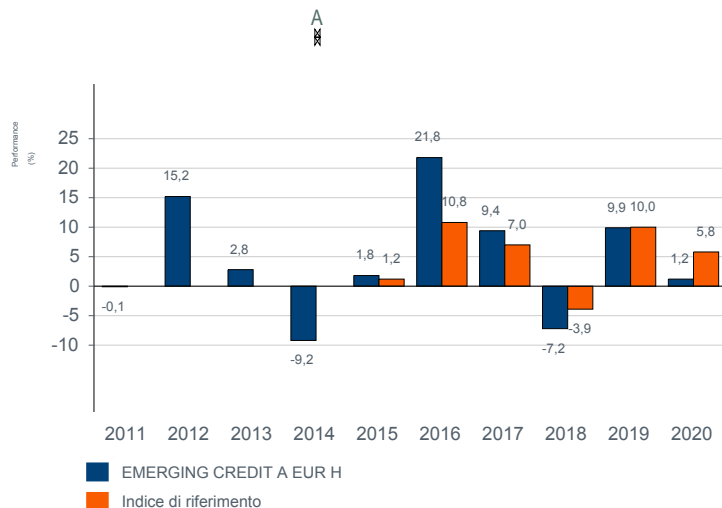
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



A: In data 15.07.2014, tutte le attività di Edmond de Rothschild Prifund - Bond Emerging Markets (USD) e Edmond de Rothschild Prifund - Bond Emerging Markets (EUR), due Comparti di Edmond de Rothschild Prifund, una SICAV di diritto lussemburghese soggetta alla parte II della Legge del 17 dicembre 2010, sono state interamente conferite in natura al Comparto. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 15 luglio 2014 sono quelli della classe A - EUR di Edmond de Rothschild Prifund Bond Emerging Markets (EUR).

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

Per informazioni più dettagliate su Edmond de Rothschild Fund, sui compartimenti e sulle classi di azioni disponibili, è possibile ottenere il prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali, gratuitamente e in lingua inglese, presso la sede legale di Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) all'indirizzo: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 compartimenti 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 del medesimo o di un altro compartimento. Per maggiori dettagli in merito alle modalità di conversione delle azioni, si rimanda alla sezione dedicata del Prospetto informativo "Conversione di azioni".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING CREDIT è stato lanciato l'01.09.2010

Data di creazione della Classe di azioni: 09/2010

Indice di riferimento: Indice JP Morgan CEMBI Broad, coperto rispetto all'EUR

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



EMERGING CREDIT (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")
Classe di Azioni B USD (la "Classe") - LU1080015776

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto è di ottenere una crescita ottimale di lungo periodo del capitale investito, investendo su mercati dei capitali e monetari regolamentati. In particolare, il Comparto si prefigge di sovraperformare il proprio indice di riferimento.

Indice di riferimento: JP Morgan CEMBI Broad Index

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investirà soprattutto in obbligazioni, come obbligazioni a tasso fisso, variabile, rivedibile, fluttuante, minimo, massimo, indicizzato o zero-coupon, Obbligazioni Convertibili o Scambiabili o con opzioni e in altri titoli di debito, quotati su qualsiasi Mercato regolamentato ed emessi o garantiti da governi nazionali o locali dei Mercati Emergenti e/o da altri emittenti che ivi hanno sede legale.

Almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in valori mobiliari e attività liquide denominati in EUR o USD. Al massimo il 10% del patrimonio residuo del Comparto potrà essere investito in titoli e Attivi Liquidi denominati in valute diverse da EUR o USD. Il rischio valutario rispetto al dollaro USA, valuta di base del Comparto, non supererà il 10% del patrimonio netto totale del Comparto.

Il Comparto può anche investire in titoli in sofferenza fino ad un massimo del 10% del suo patrimonio netto. Il Comparto manterrà un rating medio complessivo superiore a CCC+.

Il Comparto non investirà direttamente in azioni. Tuttavia, in casi eccezionali, derivanti dalla ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio, potrà essere esposto ai mercati azionari (entro il limite del 10% del patrimonio netto).

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Opzioni su tassi di interesse
- Opzioni su valute
- Contratti a termine su tassi
- Swap su valute
- Future su tassi di interesse
- Swap sull'inflazione
- Swap su tassi di interesse
- Contratti a termine su valute
- Derivati di credito
- Swaption
- Future su obbligazioni
- Total Return Swap

Il Comparto stipulerà TRS nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

In circostanze eccezionali e/o laddove fosse richiesto dalle condizioni del mercato finanziario, il Comparto potrà investire interamente il proprio patrimonio, con l'intento di proteggere gli interessi degli azionisti, in depositi a termine, strumenti del mercato monetario o titoli di debito a breve termine.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 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 e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE e 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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,32%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice JP Morgan CEMBI Broad, coperto rispetto all'euro	

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.

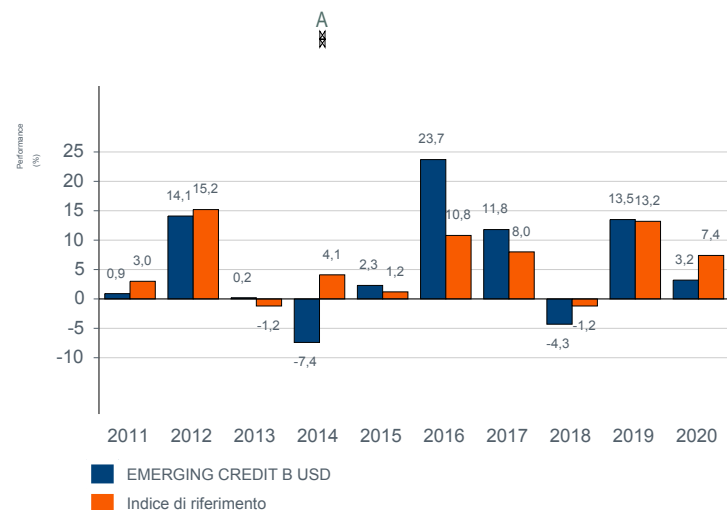
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING CREDIT è stato lanciato l'01.09.2010

Data di creazione della Classe di azioni: 05/2019

Indice di riferimento: JP Morgan CEMBI Broad Index

A: In data 15.07.2014, tutte le attività di Edmond de Rothschild Prifund - Bond Emerging Markets (USD) e Edmond de Rothschild Prifund - Bond Emerging Markets (EUR), due Comparti di Edmond de Rothschild Prifund, una SICAV di diritto lussemburghese soggetta alla parte II della Legge del 17 dicembre 2010, sono state interamente conferite in natura al Comparto. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 15 luglio 2014 sono quelli della classe B - USD di Edmond de Rothschild Prifund Bond Emerging Markets (USD).

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

Per informazioni più dettagliate su Edmond de Rothschild Fund, sui compartimenti e sulle classi di azioni disponibili, è possibile ottenere il prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali, gratuitamente e in lingua inglese, presso la sede legale di Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) all'indirizzo: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 compartimenti 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 del medesimo o di un altro compartimento. Per maggiori dettagli in merito alle modalità di conversione delle azioni, si rimanda alla sezione dedicata del Prospetto informativo "Conversione di azioni".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



EMERGING CREDIT (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B EUR H (la "Classe") - LU1080015859

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto è di ottenere una crescita ottimale di lungo periodo del capitale investito, investendo su mercati dei capitali e monetari regolamentati. In particolare, il Comparto si prefigge di sovraperformare il proprio indice di riferimento.

Indice di riferimento: JP Morgan CEMBI Broad Index, coperto rispetto all'EUR

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investirà soprattutto in obbligazioni, come obbligazioni a tasso fisso, variabile, rivedibile, fluttuante, minimo, massimo, indicizzato o zero-coupon, Obbligazioni Convertibili o Scambiabili o con opzioni e in altri titoli di debito, quotati su qualsiasi Mercato regolamentato ed emessi o garantiti da governi nazionali o locali dei Mercati Emergenti e/o da altri emittenti che ivi hanno sede legale.

Almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in valori mobiliari e attività liquide denominati in EUR o USD. Al massimo il 10% del patrimonio residuo del Comparto potrà essere investito in titoli e Attivi Liquidi denominati in valute diverse da EUR o USD. Il rischio valutario rispetto al dollaro USA, valuta di base del Comparto, non supererà il 10% del patrimonio netto totale del Comparto.

Il Comparto può anche investire in titoli in sofferenza fino ad un massimo del 10% del suo patrimonio netto. Il Comparto manterrà un rating medio complessivo superiore a CCC+.

Il Comparto non investirà direttamente in azioni. Tuttavia, in casi eccezionali, derivanti dalla ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio, potrà essere esposto ai mercati azionari (entro il limite del 10% del patrimonio netto).

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Opzioni su tassi di interesse
- Opzioni su valute
- Contratti a termine su tassi
- Swap su valute
- Future su tassi di interesse
- Swap sull'inflazione
- Swap su tassi di interesse
- Contratti a termine su valute
- Derivati di credito
- Swaption
- Future su obbligazioni
- Total Return Swap

Il Comparto stipulerà TRS nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

In circostanze eccezionali e/o laddove fosse richiesto dalle condizioni del mercato finanziario, il Comparto potrà investire interamente il proprio patrimonio, con l'intento di proteggere gli interessi degli azionisti, in depositi a termine, strumenti del mercato monetario o titoli di debito a breve termine.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio USD/EUR.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 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 e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE e 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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,33%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice JP Morgan CEMBI Broad, coperto rispetto all'EUR	

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.

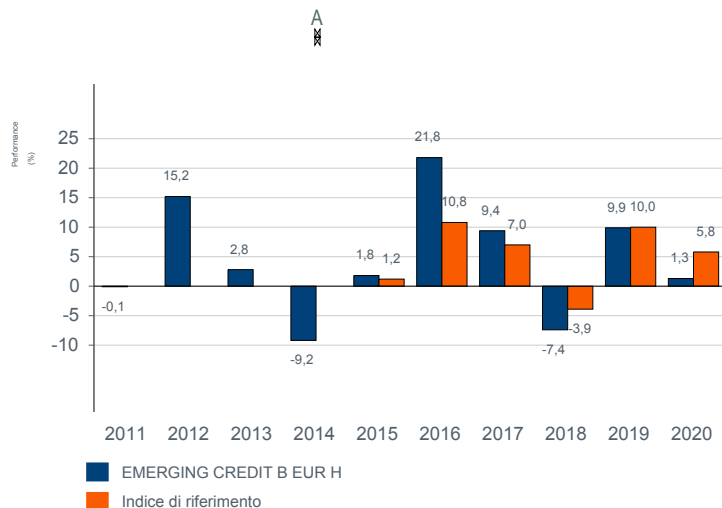
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING CREDIT è stato lanciato l'01.09.2010

Data di creazione della Classe di azioni: 09/2010

Indice di riferimento: Indice JP Morgan CEMBI Broad, coperto rispetto all'EUR

A: In data 15.07.2014, tutte le attività di Edmond de Rothschild Prifund - Bond Emerging Markets (USD) e Edmond de Rothschild Prifund - Bond Emerging Markets (EUR), due Comparti di Edmond de Rothschild Prifund, una SICAV di diritto lussemburghese soggetta alla parte II della Legge del 17 dicembre 2010, sono state interamente conferite in natura al Comparto. Gli importi pubblicati con riferimento ai risultati ottenuti nel passato per i periodi antecedenti al 15 luglio 2014 sono quelli della classe B - EUR di Edmond de Rothschild Prifund Bond Emerging Markets (EUR).

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

Per informazioni più dettagliate su Edmond de Rothschild Fund, sui compartimenti e sulle classi di azioni disponibili, è possibile ottenere il prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali, gratuitamente e in lingua inglese, presso la sede legale di Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) all'indirizzo: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 compartimenti 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 del medesimo o di un altro compartimento. Per maggiori dettagli in merito alle modalità di conversione delle azioni, si rimanda alla sezione dedicata del Prospetto informativo "Conversione di azioni".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



PREMIUM BRANDS (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")
Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1082942217

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento tramite l'esposizione ai mercati azionari internazionali e mediante la gestione attiva di un portafoglio di titoli emessi da società del settore dei beni di lusso o aventi una solida immagine del marchio a livello mondiale.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI AC World, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La selezione dell'universo d'investimento si basa sull'uso di filtri qualitativi e quantitativi che consentono al Gestore degli investimenti di identificare i titoli che saranno considerati idonei e che verranno sottoposti a ulteriori analisi. L'universo d'investimento del Comparto include i titoli azionari di società di tutte le capitalizzazioni. Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita nei e/o esposta ai titoli azionari, senza alcun vincolo in termini di capitalizzazione o di area geografica.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- opzioni su azioni, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto a un numero limitato di azioni;
- contratti future, al fine di gestire l'esposizione ai titoli azionari senza cercare una sovraesposizione;
- contratti valutari a termine o swap valutari, per coprire l'esposizione a determinate valute in caso di azioni al di fuori dell'Eurozona.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in azioni con derivati incorporati. La strategia di utilizzo dei derivati incorporati è la stessa strategia applicata ai contratti finanziari. Essa include, senza limitazioni, warrant e altri strumenti considerati analoghi ad azioni contenenti derivati incorporati.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	3,00%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice MSCI AC World	

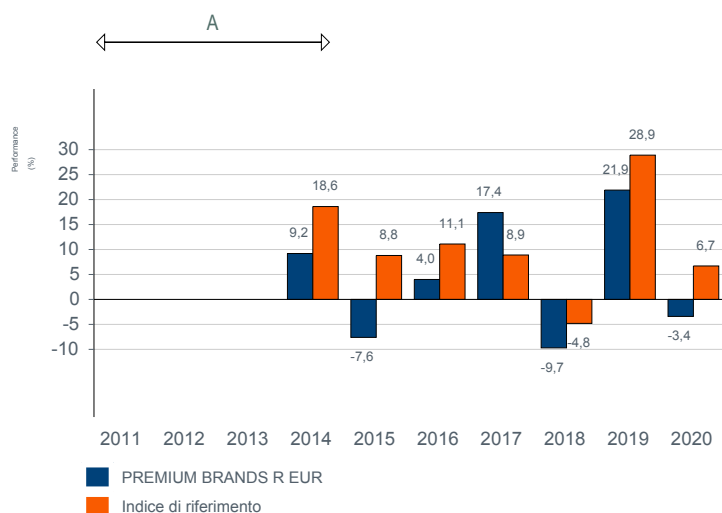
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

PREMIUM BRANDS è stato lanciato l'08.10.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 02/2013

Indice di riferimento: MSCI AC World, dividendi netti reinvestiti

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'08.10.2014, a seguito della fusione per incorporazione della Classe E del fondo francese Edmond de Rothschild PREMIUM BRANDS (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe E del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito: www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 19.02.2021.



PREMIUM BRANDS (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1082942308

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento tramite l'esposizione ai mercati azionari internazionali e mediante la gestione attiva di un portafoglio di titoli emessi da società del settore dei beni di lusso o aventi una solida immagine del marchio a livello mondiale.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI AC World, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La selezione dell'universo d'investimento si basa sull'uso di filtri qualitativi e quantitativi che consentono al Gestore degli investimenti di identificare i titoli che saranno considerati idonei e che verranno sottoposti a ulteriori analisi. L'universo d'investimento del Comparto include i titoli azionari di società di tutte le capitalizzazioni. Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita nei e/o esposta ai titoli azionari, senza alcun vincolo in termini di capitalizzazione o di area geografica.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- opzioni su azioni, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto a un numero limitato di azioni;
- contratti future, al fine di gestire l'esposizione ai titoli azionari senza cercare una sovraesposizione;
- contratti valutari a termine o swap valutari, per coprire l'esposizione a determinate valute in caso di azioni al di fuori dell'Eurozona.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in azioni con derivati incorporati. La strategia di utilizzo dei derivati incorporati è la stessa strategia applicata ai contratti finanziari. Essa include, senza limitazioni, warrant e altri strumenti considerati analoghi ad azioni contenenti derivati incorporati.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,63%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice MSCI AC World	

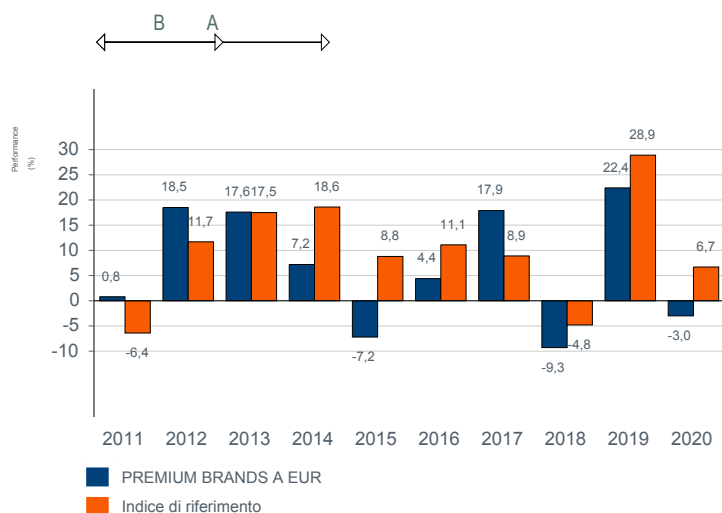
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

PREMIUM BRANDS è stato lanciato l'08.10.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 11/2007

Indice di riferimento: MSCI AC World, dividendi netti reinvestiti

A: Fino al 31.01.2013 l'indice di riferimento era l'MSCI AC World.

B: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'08.10.2014, a seguito della fusione per incorporazione della Classe A del fondo francese Edmond de Rothschild PREMIUM BRANDS (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe A del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



PREMIUM BRANDS (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1082942563

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento tramite l'esposizione ai mercati azionari internazionali e mediante la gestione attiva di un portafoglio di titoli emessi da società del settore dei beni di lusso o aventi una solida immagine del marchio a livello mondiale.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI AC World, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La selezione dell'universo d'investimento si basa sull'uso di filtri qualitativi e quantitativi che consentono al Gestore degli investimenti di identificare i titoli che saranno considerati idonei e che verranno sottoposti a ulteriori analisi. L'universo d'investimento del Comparto include i titoli azionari di società di tutte le capitalizzazioni. Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita nei e/o esposta ai titoli azionari, senza alcun vincolo in termini di capitalizzazione o di area geografica.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- opzioni su azioni, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto a un numero limitato di azioni;
- contratti future, al fine di gestire l'esposizione ai titoli azionari senza cercare una sovraesposizione;
- contratti valutari a termine o swap valutari, per coprire l'esposizione a determinate valute in caso di azioni al di fuori dell'Eurozona.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in azioni con derivati incorporati. La strategia di utilizzo dei derivati incorporati è la stessa strategia applicata ai contratti finanziari. Essa include, senza limitazioni, warrant e altri strumenti considerati analoghi ad azioni contenenti derivati incorporati.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,65%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice MSCI AC World	

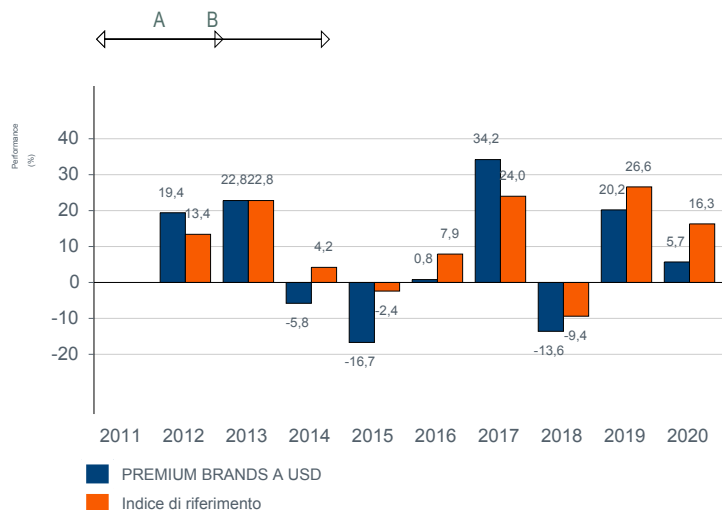
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

PREMIUM BRANDS è stato lanciato l'08.10.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 01/2011

Indice di riferimento: MSCI AC World, dividendi netti reinvestiti

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'08.10.2014, a seguito della fusione per incorporazione della Classe B del fondo francese Edmond de Rothschild PREMIUM BRANDS (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe B del Comparto incorporato.

B: Fino al 31.01.2013 l'indice di riferimento era l'MSCI AC World.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



PREMIUM BRANDS (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU1082942647

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento tramite l'esposizione ai mercati azionari internazionali e mediante la gestione attiva di un portafoglio di titoli emessi da società del settore dei beni di lusso o aventi una solida immagine del marchio a livello mondiale.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI AC World, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La selezione dell'universo d'investimento si basa sull'uso di filtri qualitativi e quantitativi che consentono al Gestore degli investimenti di identificare i titoli che saranno considerati idonei e che verranno sottoposti a ulteriori analisi. L'universo d'investimento del Comparto include i titoli azionari di società di tutte le capitalizzazioni. Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita nei e/o esposta ai titoli azionari, senza alcun vincolo in termini di capitalizzazione o di area geografica.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- opzioni su azioni, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto a un numero limitato di azioni;
- contratti future, al fine di gestire l'esposizione ai titoli azionari senza cercare una sovraesposizione;
- contratti valutari a termine o swap valutari, per coprire l'esposizione a determinate valute in caso di azioni al di fuori dell'Eurozona.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in azioni con derivati incorporati. La strategia di utilizzo dei derivati incorporati è la stessa strategia applicata ai contratti finanziari. Essa include, senza limitazioni, warrant e altri strumenti considerati analoghi ad azioni contenenti derivati incorporati.

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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,56%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice MSCI AC World	

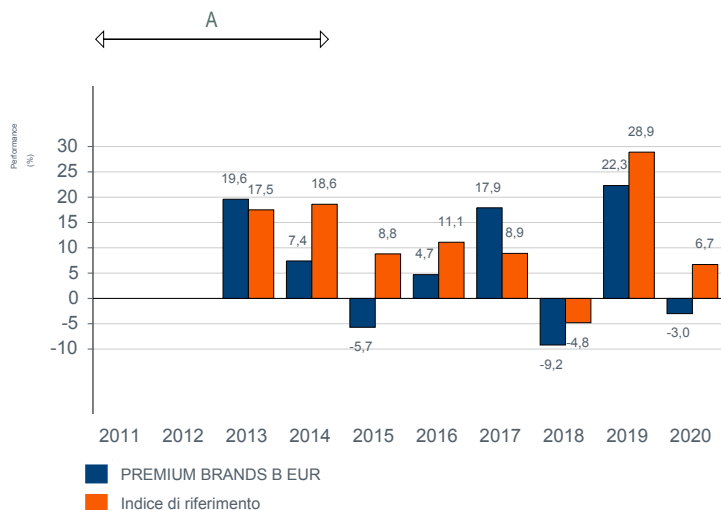
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

PREMIUM BRANDS è stato lanciato l'08.10.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 06/2012

Indice di riferimento: MSCI AC World, dividendi netti reinvestiti

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'08.10.2014, a seguito della fusione per incorporazione della Classe D del fondo francese Edmond de Rothschild PREMIUM BRANDS (il "Fondo incorporato"). 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, sono quelli della classe D del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU1102946461

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: L'obiettivo del Comparto è sovraperformare l'indice di riferimento mediante l'esposizione ai mercati azionari europei, selezionando i titoli su base discrezionale in un universo di investimento comparabile all'indice di riferimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI Europe, dividendi netti reinvestiti. Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Gestore degli Investimenti includerà sistematicamente fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella propria analisi finanziaria al fine di selezionare le società con il rating più elevato.

Almeno il 90% delle società del portafoglio avrà un rating ESG assegnato. Sarà un rating ESG proprietario o un rating fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Al termine di questo processo, il Comparto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo di investimento.

Inoltre, il processo di selezione dei titoli include anche un filtro negativo per escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse, in conformità alle convenzioni internazionali in materia, nonché le società esposte ad attività correlate al carbone termico o al tabacco in conformità alla politica di esclusione del gruppo Edmond de Rothschild, disponibile sul sito Web.

Il Comparto è classificato come Articolo 8(1) dell'SFDR in quanto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, sebbene non sia stato designato alcun indice di riferimento allo scopo di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali.

Il Comparto attua una strategia di gestione attiva di selezione titoli, scegliendo titoli quotati sui mercati azionari europei, senza alcuna distinzione in termini di capitalizzazione di mercato.

Il Gestore degli Investimenti cercherà di selezionare i titoli di società oggetto di acquisizione ovvero che hanno intrapreso un processo di ristrutturazione. Queste società sono solitamente di dimensioni più ridotte rispetto alle loro concorrenti ovvero appartengono a un settore in fase di consolidamento. Potrebbero inoltre presentare situazioni specifiche interessanti o scarso controllo del capitale.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita in titoli azionari emessi da società aventi sede nell'Unione europea, in altri paesi dello Spazio economico europeo (SEE) oppure, fino al 30 settembre 2021, nel Regno Unito direttamente o tramite OICR.

Il Comparto può inoltre investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli europei non dell'Unione europea, in modo particolare di stati membri dell'Associazione europea di libero scambio (EFTA), dello Spazio economico europeo, di paesi europei candidati all'ammissione nell'Unione europea e, a partire dal 1° ottobre 2021, del Regno Unito.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento conformemente ai vincoli e ai limiti riportati nel Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valute estere o contratti future su cambi)
- swap valutari;
- contratti future su indici azionari;
- swap azionari compresi TRS azionari; oppure
- opzioni azionarie e contratti di opzioni su azioni, in modo da ridurre la volatilità azionaria.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5

Limitazioni d'investimento.

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto non investirà in titoli con derivati incorporati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

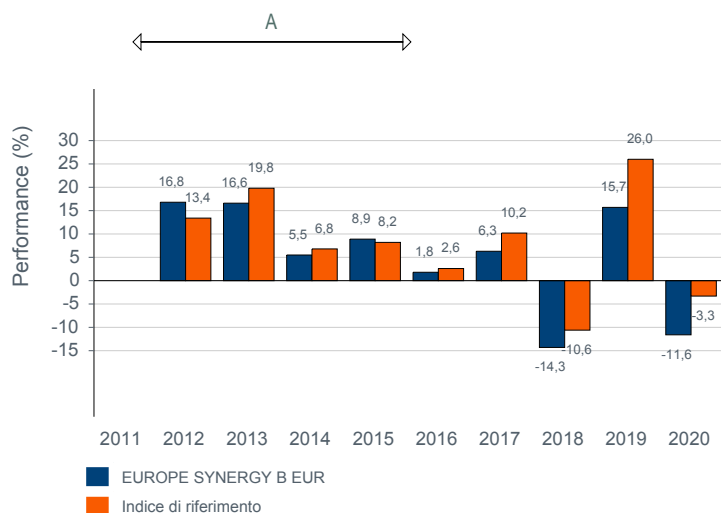
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,50%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI Europe	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 22.01.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe D del fondo francese Edmond de Rothschild EUROPE SYNERGY (il "Fondo incorporato"). 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, sono quelli della classe D del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EUROPE SYNERGY è stato lanciato il 22.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2011

Indice di riferimento: MSCI Europe, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 20.04.2021.



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

Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1102948327

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: L'obiettivo del Comparto è sovraperformare l'indice di riferimento mediante l'esposizione ai mercati azionari europei, selezionando i titoli su base discrezionale in un universo di investimento comparabile all'indice di riferimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI Europe, dividendi netti reinvestiti. Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Gestore degli Investimenti includerà sistematicamente fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella propria analisi finanziaria al fine di selezionare le società con il rating più elevato.

Almeno il 90% delle società del portafoglio avrà un rating ESG assegnato. Sarà un rating ESG proprietario o un rating fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Al termine di questo processo, il Comparto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo di investimento.

Inoltre, il processo di selezione dei titoli include anche un filtro negativo per escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse, in conformità alle convenzioni internazionali in materia, nonché le società esposte ad attività correlate al carbone termico o al tabacco in conformità alla politica di esclusione del gruppo Edmond de Rothschild, disponibile sul sito Web.

Il Comparto è classificato come Articolo 8(1) dell'SFDR in quanto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, sebbene non sia stato designato alcun indice di riferimento allo scopo di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali.

Il Comparto attua una strategia di gestione attiva di selezione titoli, scegliendo titoli quotati sui mercati azionari europei, senza alcuna distinzione in termini di capitalizzazione di mercato.

Il Gestore degli Investimenti cercherà di selezionare i titoli di società oggetto di acquisizione ovvero che hanno intrapreso un processo di ristrutturazione. Queste società sono solitamente di dimensioni più ridotte rispetto alle loro concorrenti ovvero appartengono a un settore in fase di consolidamento. Potrebbero inoltre presentare situazioni specifiche interessanti o scarso controllo del capitale.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita in titoli azionari emessi da società aventi sede nell'Unione europea, in altri paesi dello Spazio economico europeo (SEE) oppure, fino al 30 settembre 2021, nel Regno Unito direttamente o tramite OICR.

Il Comparto può inoltre investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli europei non dell'Unione europea, in modo particolare di stati membri dell'Associazione europea di libero scambio (EFTA), dello Spazio economico europeo, di paesi europei candidati all'ammissione nell'Unione europea e, a partire dal 1° ottobre 2021, del Regno Unito.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento conformemente ai vincoli e ai limiti riportati nel Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valute estere o contratti future su cambi)
- swap valutari;
- contratti future su indici azionari;
- swap azionari compresi TRS azionari; oppure
- opzioni azionarie e contratti di opzioni su azioni, in modo da ridurre la volatilità azionaria.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5

Limitazioni d'investimento.

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto non investirà in titoli con derivati incorporati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

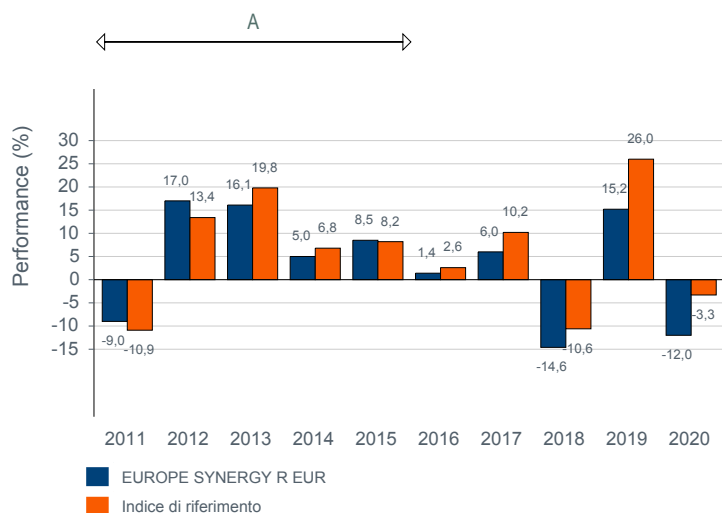
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,91%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI Europe	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 22.01.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe E del fondo francese Edmond de Rothschild EUROPE SYNERGY (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe E del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EUROPE SYNERGY è stato lanciato il 22.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 02/2009

Indice di riferimento: MSCI Europe, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 20.04.2021.



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

Classe di Azioni R USD (la "Classe") - LU1102948673

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: L'obiettivo del Comparto è sovraperformare l'indice di riferimento mediante l'esposizione ai mercati azionari europei, selezionando i titoli su base discrezionale in un universo di investimento comparabile all'indice di riferimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento:MSCI Europe, dividendi netti reinvestiti. Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Gestore degli Investimenti includerà sistematicamente fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella propria analisi finanziaria al fine di selezionare le società con il rating più elevato.

Almeno il 90% delle società del portafoglio avrà un rating ESG assegnato. Sarà un rating ESG proprietario o un rating fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Al termine di questo processo, il Comparto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo di investimento.

Inoltre, il processo di selezione dei titoli include anche un filtro negativo per escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse, in conformità alle convenzioni internazionali in materia, nonché le società esposte ad attività correlate al carbone termico o al tabacco in conformità alla politica di esclusione del gruppo Edmond de Rothschild, disponibile sul sito Web.

Il Comparto è classificato come Articolo 8(1) dell'SFDR in quanto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, sebbene non sia stato designato alcun indice di riferimento allo scopo di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali.

Il Comparto attua una strategia di gestione attiva di selezione titoli, scegliendo titoli quotati sui mercati azionari europei, senza alcuna distinzione in termini di capitalizzazione di mercato.

Il Gestore degli Investimenti cercherà di selezionare i titoli di società oggetto di acquisizione ovvero che hanno intrapreso un processo di ristrutturazione. Queste società sono solitamente di dimensioni più ridotte rispetto alle loro concorrenti ovvero appartengono a un settore in fase di consolidamento. Potrebbero inoltre presentare situazioni specifiche interessanti o scarso controllo del capitale.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita in titoli azionari emessi da società aventi sede nell'Unione europea, in altri paesi dello Spazio economico europeo (SEE) oppure, fino al 30 settembre 2021, nel Regno Unito direttamente o tramite OICR.

Il Comparto può inoltre investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli europei non dell'Unione europea, in modo particolare di stati membri dell'Associazione europea di libero scambio (EFTA), dello Spazio economico europeo, di paesi europei candidati all'ammissione nell'Unione europea e, a partire dal 1° ottobre 2021, del Regno Unito.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento conformemente ai vincoli e ai limiti riportati nel Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valute estere o contratti future su cambi)
- swap valutari;
- contratti future su indici azionari;
- swap azionari compresi TRS azionari; oppure
- opzioni azionarie e contratti di opzioni su azioni, in modo da ridurre la volatilità azionaria.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5

Limitazioni d'investimento.

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto non investirà in titoli con derivati incorporati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

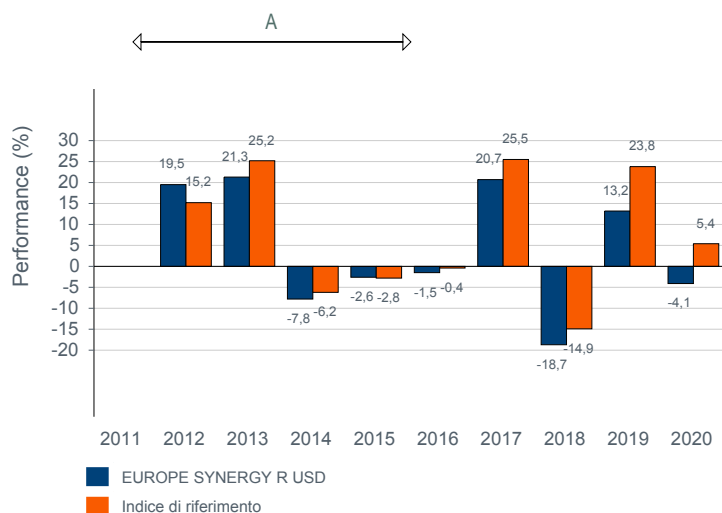
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,90%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI Europe	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 22.01.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe F del fondo francese Edmond de Rothschild EUROPE SYNERGY (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe F del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EUROPE SYNERGY è stato lanciato il 22.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2011

Indice di riferimento: MSCI Europe, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 20.04.2021.



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

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1102959951

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: L'obiettivo del Comparto è sovraperformare l'indice di riferimento mediante l'esposizione ai mercati azionari europei, selezionando i titoli su base discrezionale in un universo di investimento comparabile all'indice di riferimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI Europe, dividendi netti reinvestiti. Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Gestore degli Investimenti includerà sistematicamente fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella propria analisi finanziaria al fine di selezionare le società con il rating più elevato.

Almeno il 90% delle società del portafoglio avrà un rating ESG assegnato. Sarà un rating ESG proprietario o un rating fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Al termine di questo processo, il Comparto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo di investimento.

Inoltre, il processo di selezione dei titoli include anche un filtro negativo per escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse, in conformità alle convenzioni internazionali in materia, nonché le società esposte ad attività correlate al carbone termico o al tabacco in conformità alla politica di esclusione del gruppo Edmond de Rothschild, disponibile sul sito Web.

Il Comparto è classificato come Articolo 8(1) dell'SFDR in quanto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, sebbene non sia stato designato alcun indice di riferimento allo scopo di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali.

Il Comparto attua una strategia di gestione attiva di selezione titoli, scegliendo titoli quotati sui mercati azionari europei, senza alcuna distinzione in termini di capitalizzazione di mercato.

Il Gestore degli Investimenti cercherà di selezionare i titoli di società oggetto di acquisizione ovvero che hanno intrapreso un processo di ristrutturazione. Queste società sono solitamente di dimensioni più ridotte rispetto alle loro concorrenti ovvero appartengono a un settore in fase di consolidamento. Potrebbero inoltre presentare situazioni specifiche interessanti o scarso controllo del capitale.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita in titoli azionari emessi da società aventi sede nell'Unione europea, in altri paesi dello Spazio economico europeo (SEE) oppure, fino al 30 settembre 2021, nel Regno Unito direttamente o tramite OICR.

Il Comparto può inoltre investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli europei non dell'Unione europea, in modo particolare di stati membri dell'Associazione europea di libero scambio (EFTA), dello Spazio economico europeo, di paesi europei candidati all'ammissione nell'Unione europea e, a partire dal 1° ottobre 2021, del Regno Unito.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento conformemente ai vincoli e ai limiti riportati nel Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valute estere o contratti future su cambi)
- swap valutari;
- contratti future su indici azionari;
- swap azionari compresi TRS azionari; oppure
- opzioni azionarie e contratti di opzioni su azioni, in modo da ridurre la volatilità azionaria.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5

Limitazioni d'investimento.

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto non investirà in titoli con derivati incorporati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

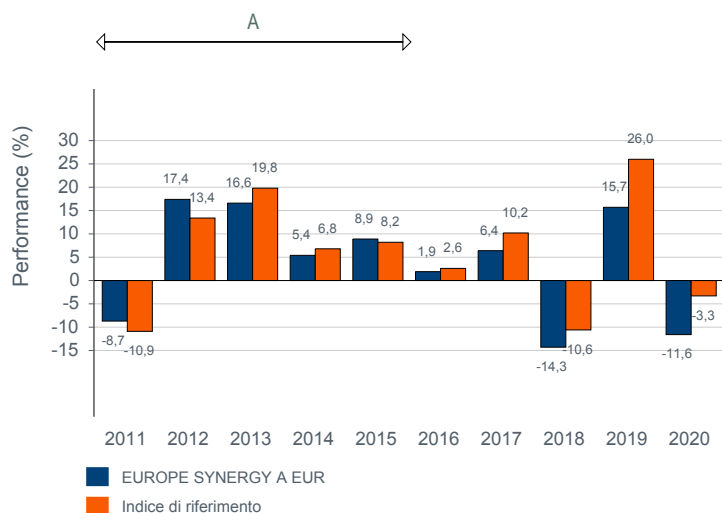
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,50%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI Europe	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 22.01.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe A del fondo francese Edmond de Rothschild EUROPE SYNERGY (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe A del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EUROPE SYNERGY è stato lanciato il 22.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 12/2006

Indice di riferimento: MSCI Europe, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 20.04.2021.



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

Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1102960371

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: L'obiettivo del Comparto è sovraperformare l'indice di riferimento mediante l'esposizione ai mercati azionari europei, selezionando i titoli su base discrezionale in un universo di investimento comparabile all'indice di riferimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento:MSCI Europe, dividendi netti reinvestiti. Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Gestore degli Investimenti includerà sistematicamente fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella propria analisi finanziaria al fine di selezionare le società con il rating più elevato.

Almeno il 90% delle società del portafoglio avrà un rating ESG assegnato. Sarà un rating ESG proprietario o un rating fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Al termine di questo processo, il Comparto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo di investimento.

Inoltre, il processo di selezione dei titoli include anche un filtro negativo per escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse, in conformità alle convenzioni internazionali in materia, nonché le società esposte ad attività correlate al carbone termico o al tabacco in conformità alla politica di esclusione del gruppo Edmond de Rothschild, disponibile sul sito Web.

Il Comparto è classificato come Articolo 8(1) dell'SFDR in quanto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, sebbene non sia stato designato alcun indice di riferimento allo scopo di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali.

Il Comparto attua una strategia di gestione attiva di selezione titoli, scegliendo titoli quotati sui mercati azionari europei, senza alcuna distinzione in termini di capitalizzazione di mercato.

Il Gestore degli Investimenti cercherà di selezionare i titoli di società oggetto di acquisizione ovvero che hanno intrapreso un processo di ristrutturazione. Queste società sono solitamente di dimensioni più ridotte rispetto alle loro concorrenti ovvero appartengono a un settore in fase di consolidamento. Potrebbero inoltre presentare situazioni specifiche interessanti o scarso controllo del capitale.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita in titoli azionari emessi da società aventi sede nell'Unione europea, in altri paesi dello Spazio economico europeo (SEE) oppure, fino al 30 settembre 2021, nel Regno Unito direttamente o tramite OICR.

Il Comparto può inoltre investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli europei non dell'Unione europea, in modo particolare di stati membri dell'Associazione europea di libero scambio (EFTA), dello Spazio economico europeo, di paesi europei candidati all'ammissione nell'Unione europea e, a partire dal 1° ottobre 2021, del Regno Unito.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento conformemente ai vincoli e ai limiti riportati nel Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valute estere o contratti future su cambi)
- swap valutari;
- contratti future su indici azionari;
- swap azionari compresi TRS azionari; oppure
- opzioni azionarie e contratti di opzioni su azioni, in modo da ridurre la volatilità azionaria.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5

Limitazioni d'investimento.

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto non investirà in titoli con derivati incorporati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

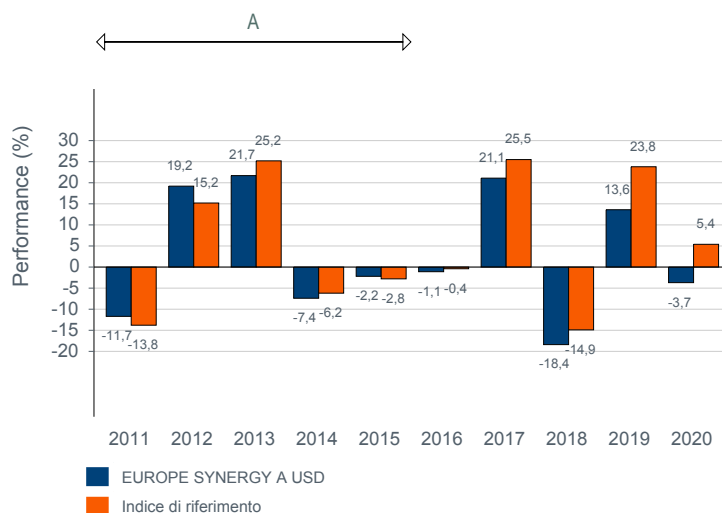
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,52%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI Europe	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 22.01.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe B del fondo francese Edmond de Rothschild EUROPE SYNERGY (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe B del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EUROPE SYNERGY è stato lanciato il 22.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 04/2010

Indice di riferimento: MSCI Europe, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 20.04.2021.



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

Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1103207285

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo di questo Comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento gestendo un portafoglio di titoli a reddito fisso convertibili in titoli azionari di società domiciliate in paesi europei o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica in tale regione.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (USD), calcolato con dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investirà almeno il 60% del patrimonio netto in Obbligazioni Convertibili o Scambiabili e in titoli partecipativi o in qualsiasi altro titolo a reddito fisso assimilato convertibile in titoli azionari di società domiciliate in Europa o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica in tale regione.

Il processo d'investimento combina una strategia obbligazionaria con la selezione dei titoli (detta anche stock-picking).

La priorità è data alle imprese che hanno la capacità di generare free cashflow e di aumentare la crescita degli utili. Nell'ambito di tale strategia, la selezione di Obbligazioni Convertibili da parte del Gestore degli investimenti è tale che almeno il 50% del patrimonio netto del Comparto comprenderà emissioni investment grade o rating equivalente. Il portafoglio sarà gestito mediante lo scorporo delle Obbligazioni Convertibili o Scambiabili, che hanno mostrato un comportamento equity-like a favore delle obbligazioni meno sensibili. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

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.

A partire dall'8 settembre 2020, il Comparto può investire in azioni e obbligazioni convertibili obbligatorie e privilegiate fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione o area geografica.

I titoli detenuti in portafoglio possono essere denominati in una valuta diversa dall'euro, per un massimo del 50% del patrimonio netto. Tuttavia, il rischio valutario non supererà il 20% del patrimonio netto. Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti valutari a termine consegnabili e non consegnabili, swap, future su valute o opzioni su valute;
- contratti future, opzioni e opzioni future per la copertura del rischio del mercato azionario o dei rischi di tasso d'interesse, ovvero per incrementare l'esposizione ai tassi di interesse o ai mercati azionari;
- opzioni azionarie su singoli titoli;
- derivati di volatilità: future, opzioni, opzioni future sugli indici di volatilità;
- Credit Default Swap su indici e su singoli titoli.

Total Return Swaps a partire dall'8 settembre 2020.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento. Il Comparto stipulerà TRS e SFT a partire dall'8 settembre 2020 (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Periodo di detenzione raccomandato di almeno 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

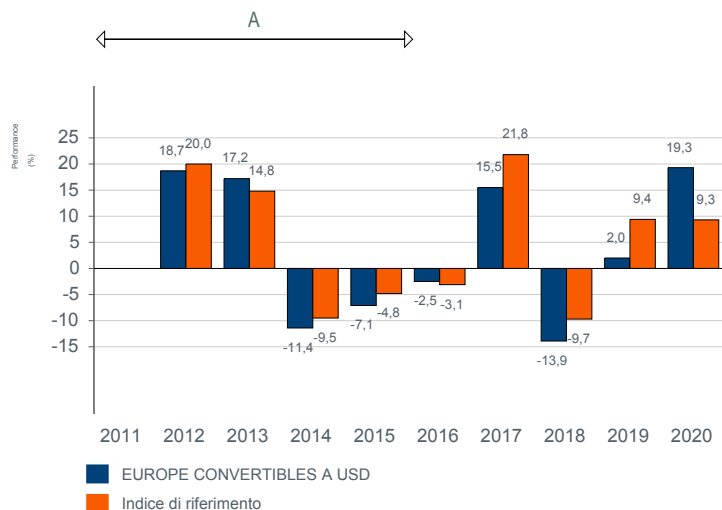
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,53%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'01.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe B del fondo francese Edmond de Rothschild EUROPE CONVERTIBLES (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe B del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,34% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EUROPE CONVERTIBLES è stato lanciato il 29.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 01/2011

Indice di riferimento: Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (USD), calcolato con dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1103207525

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo di questo Comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento gestendo un portafoglio di titoli a reddito fisso convertibili in titoli azionari di società domiciliate in paesi europei o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica in tale regione.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR), calcolato con dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investirà almeno il 60% del patrimonio netto in Obbligazioni Convertibili o Scambiabili e in titoli partecipativi o in qualsiasi altro titolo a reddito fisso assimilato convertibile in titoli azionari di società domiciliate in Europa o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica in tale regione.

Il processo d'investimento combina una strategia obbligazionaria con la selezione dei titoli (detta anche stock-picking).

La priorità è data alle imprese che hanno la capacità di generare free cashflow e di aumentare la crescita degli utili. Nell'ambito di tale strategia, la selezione di Obbligazioni Convertibili da parte del Gestore degli investimenti è tale che almeno il 50% del patrimonio netto del Comparto comprenderà emissioni investment grade o rating equivalente. Il portafoglio sarà gestito mediante lo scorporo delle Obbligazioni Convertibili o Scambiabili, che hanno mostrato un comportamento equity-like a favore delle obbligazioni meno sensibili. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

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.

A partire dall'8 settembre 2020, il Comparto può investire in azioni e obbligazioni convertibili obbligatorie e privilegiate fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione o area geografica.

I titoli detenuti in portafoglio possono essere denominati in una valuta diversa dall'euro, per un massimo del 50% del patrimonio netto. Tuttavia, il rischio valutario non supererà il 20% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti valutari a termine consegnabili e non consegnabili, swap, future su valute o opzioni su valute;
- contratti future, opzioni e opzioni future per la copertura del rischio del mercato azionario o dei rischi di tasso d'interesse, ovvero per incrementare l'esposizione ai tassi di interesse o ai mercati azionari;
- opzioni azionarie su singoli titoli;
- derivati di volatilità: future, opzioni, opzioni future sugli indici di volatilità;
- Credit Default Swap su indici e su singoli titoli.

Total Return Swaps a partire dall'8 settembre 2020.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento. Il Comparto stipulerà TRS e SFT a partire dall'8 settembre 2020 (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Periodo di detenzione raccomandato di almeno 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

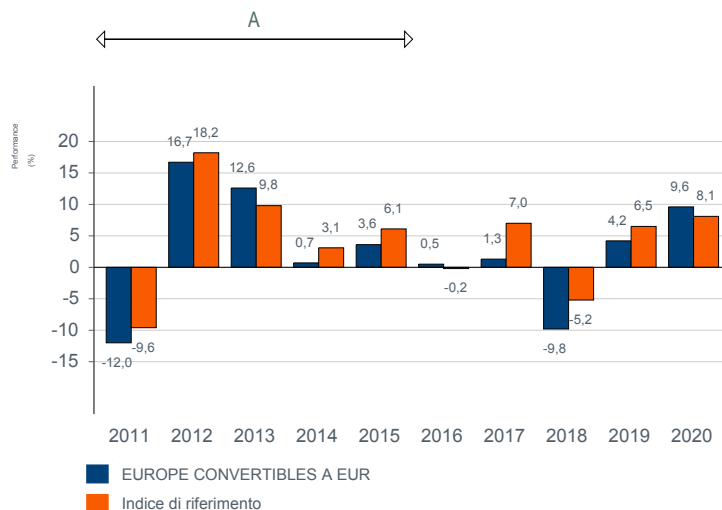
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,54%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR)	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'01.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe A del fondo francese Edmond de Rothschild EUROPE CONVERTIBLES (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe A del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,31% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EUROPE CONVERTIBLES è stato lanciato il 29.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2005

Indice di riferimento: Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR), calcolato con dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU1103208259

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo di questo Comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento gestendo un portafoglio di titoli a reddito fisso convertibili in titoli azionari di società domiciliate in paesi europei o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica in tale regione.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR), calcolato con dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investirà almeno il 60% del patrimonio netto in Obbligazioni Convertibili o Scambiabili e in titoli partecipativi o in qualsiasi altro titolo a reddito fisso assimilato convertibile in titoli azionari di società domiciliate in Europa o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica in tale regione.

Il processo d'investimento combina una strategia obbligazionaria con la selezione dei titoli (detta anche stock-picking).

La priorità è data alle imprese che hanno la capacità di generare free cashflow e di aumentare la crescita degli utili. Nell'ambito di tale strategia, la selezione di Obbligazioni Convertibili da parte del Gestore degli investimenti è tale che almeno il 50% del patrimonio netto del Comparto comprenderà emissioni investment grade o rating equivalente. Il portafoglio sarà gestito mediante lo scorporo delle Obbligazioni Convertibili o Scambiabili, che hanno mostrato un comportamento equity-like a favore delle obbligazioni meno sensibili. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

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.

A partire dall'8 settembre 2020, il Comparto può investire in azioni e obbligazioni convertibili obbligatorie e privilegiate fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione o area geografica.

I titoli detenuti in portafoglio possono essere denominati in una valuta diversa dall'euro, per un massimo del 50% del patrimonio netto. Tuttavia, il rischio valutario non supererà il 20% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti valutari a termine consegnabili e non consegnabili, swap, future su valute o opzioni su valute;
- contratti future, opzioni e opzioni future per la copertura del rischio del mercato azionario o dei rischi di tasso d'interesse, ovvero per incrementare l'esposizione ai tassi di interesse o ai mercati azionari;
- opzioni azionarie su singoli titoli;
- derivati di volatilità: future, opzioni, opzioni future sugli indici di volatilità;
- Credit Default Swap su indici e su singoli titoli.

Total Return Swaps a partire dall'8 settembre 2020.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento. Il Comparto stipulerà TRS e SFT a partire dall'8 settembre 2020 (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Periodo di detenzione raccomandato di almeno 3 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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

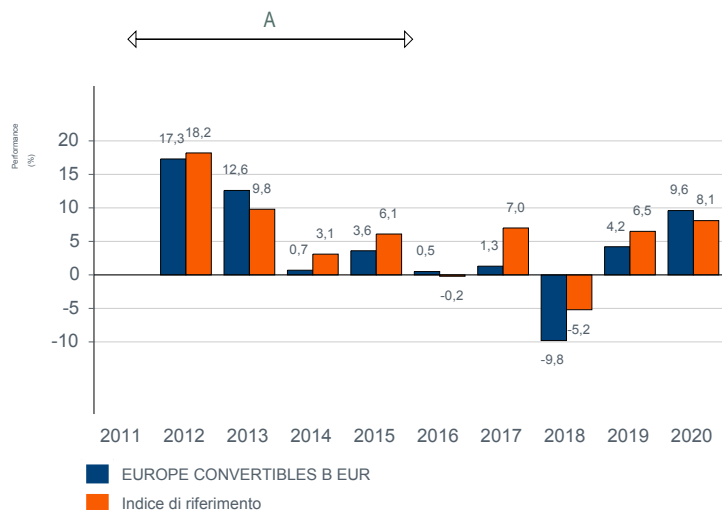
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,53%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR)	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'01.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe D del fondo francese Edmond de Rothschild EUROPE CONVERTIBLES (il "Fondo incorporato"). 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, sono quelli della classe D del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,34% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EUROPE CONVERTIBLES è stato lanciato il 29.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2011

Indice di riferimento: Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR), calcolato con dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni R USD (la "Classe") - LU1103211980

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo di questo Comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento gestendo un portafoglio di titoli a reddito fisso convertibili in titoli azionari di società domiciliate in paesi europei o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica in tale regione.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (USD), con dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investirà almeno il 60% del patrimonio netto in Obbligazioni Convertibili o Scambiabili e in titoli partecipativi o in qualsiasi altro titolo a reddito fisso assimilato convertibile in titoli azionari di società domiciliate in Europa o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica in tale regione.

Il processo d'investimento combina una strategia obbligazionaria con la selezione dei titoli (detta anche stock-picking).

La priorità è data alle imprese che hanno la capacità di generare free cashflow e di aumentare la crescita degli utili. Nell'ambito di tale strategia, la selezione di Obbligazioni Convertibili da parte del Gestore degli investimenti è tale che almeno il 50% del patrimonio netto del Comparto comprenderà emissioni investment grade o rating equivalente. Il portafoglio sarà gestito mediante lo scorporo delle Obbligazioni Convertibili o Scambiabili, che hanno mostrato un comportamento equity-like a favore delle obbligazioni meno sensibili. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in Obbligazioni Convertibili sintetiche, warrant e altre obbligazioni che presentino caratteristiche di tipo azionario di qualsiasi natura.

A partire dall'8 settembre 2020, il Comparto può investire in azioni e obbligazioni convertibili obbligatorie e privilegiate fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione o area geografica.

I titoli detenuti in portafoglio possono essere denominati in una valuta diversa dall'euro, per un massimo del 50% del patrimonio netto. Tuttavia, il rischio valutario non supererà il 20% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti valutari a termine consegnabili e non consegnabili, swap, future su valute o opzioni su valute;
- contratti future, opzioni e opzioni future per la copertura del rischio del mercato azionario o dei rischi di tasso d'interesse, ovvero per incrementare l'esposizione ai tassi di interesse o ai mercati azionari;

- opzioni azionarie su singoli titoli;

- derivati di volatilità: future, opzioni, opzioni future sugli indici di volatilità;

- Credit Default Swap su indici e su singoli titoli.

Total Return Swaps a partire dall'8 settembre 2020.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento. Il Comparto stipulerà TRS e SFT a partire dall'8 settembre 2020 (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Periodo di detenzione raccomandato di almeno 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

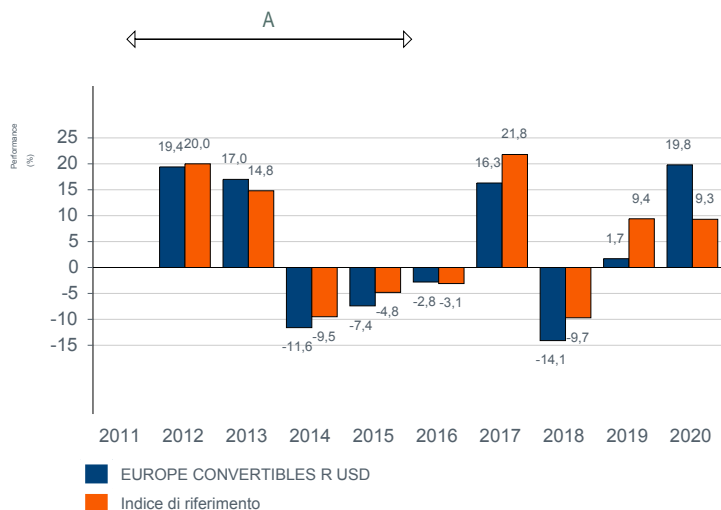
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,54%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'01.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe F del fondo francese Edmond de Rothschild EUROPE CONVERTIBLES (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe F del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,28% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EUROPE CONVERTIBLES è stato lanciato il 29.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2011

Indice di riferimento: Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (USD), calcolato con dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1103212103

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo di questo Comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento gestendo un portafoglio di titoli a reddito fisso convertibili in titoli azionari di società domiciliate in paesi europei o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica in tale regione.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR), calcolato con dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investirà almeno il 60% del patrimonio netto in Obbligazioni Convertibili o Scambiabili e in titoli partecipativi o in qualsiasi altro titolo a reddito fisso assimilato convertibile in titoli azionari di società domiciliate in Europa o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica in tale regione.

Il processo d'investimento combina una strategia obbligazionaria con la selezione dei titoli (detta anche stock-picking).

La priorità è data alle imprese che hanno la capacità di generare free cashflow e di aumentare la crescita degli utili. Nell'ambito di tale strategia, la selezione di Obbligazioni Convertibili da parte del Gestore degli investimenti è tale che almeno il 50% del patrimonio netto del Comparto comprenderà emissioni investment grade o rating equivalente. Il portafoglio sarà gestito mediante lo scorporo delle Obbligazioni Convertibili o Scambiabili, che hanno mostrato un comportamento equity-like a favore delle obbligazioni meno sensibili. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

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.

A partire dall'8 settembre 2020, il Comparto può investire in azioni e obbligazioni convertibili obbligatorie e privilegiate fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione o area geografica.

I titoli detenuti in portafoglio possono essere denominati in una valuta diversa dall'euro, per un massimo del 50% del patrimonio netto. Tuttavia, il rischio valutario non supererà il 20% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti valutari a termine consegnabili e non consegnabili, swap, future su valute o opzioni su valute;
- contratti future, opzioni e opzioni future per la copertura del rischio del mercato azionario o dei rischi di tasso d'interesse, ovvero per incrementare l'esposizione ai tassi di interesse o ai mercati azionari;

- opzioni azionarie su singoli titoli;

- derivati di volatilità: future, opzioni, opzioni future sugli indici di volatilità;

- Credit Default Swap su indici e su singoli titoli.

Total Return Swaps a partire dall'8 settembre 2020.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento. Il Comparto stipulerà TRS e SFT a partire dall'8 settembre 2020 (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Periodo di detenzione raccomandato di almeno 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

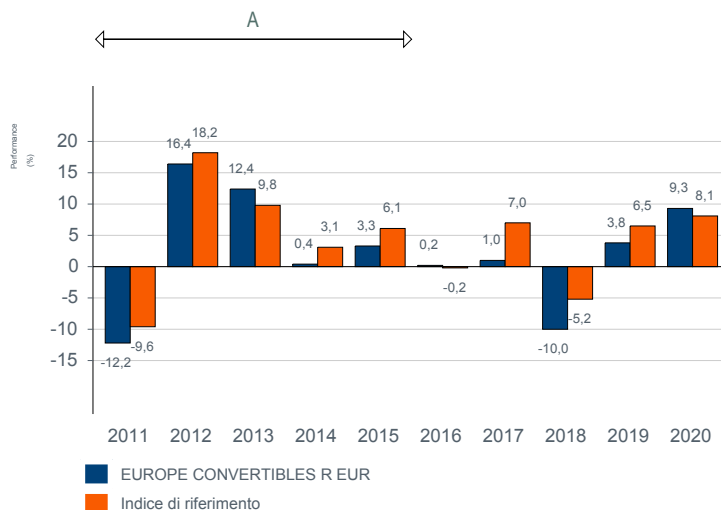
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,84%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR)	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'01.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe E del fondo francese Edmond de Rothschild EUROPE CONVERTIBLES (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe E del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,27% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EUROPE CONVERTIBLES è stato lanciato il 29.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 01/2009

Indice di riferimento: Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR), calcolato con dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



STRATEGIC EMERGING (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1103293855

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Per un periodo d'investimento consigliato di oltre 5 anni, l'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nell'incrementare il valore patrimoniale netto attraverso l'investimento in società registrate soprattutto nei Paesi Emergenti (Asia, America latina, Caraibi, Europa orientale, Medio Oriente e Africa). I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

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

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La scelta di strategia è del tutto discrezionale e dipende dalle previsioni del Gestore degli investimenti. La strategia d'investimento del Comparto prevede l'investimento attivo o l'esposizione ai mercati azionari dei Paesi Emergenti mediante l'uso di un approccio basato sulla selezione dei titoli. Questo consiste nel selezionare su base discrezionale le società che offrono prospettive di generazione di utili nel medio/lungo termine, nonché potenzialità di crescita. Tale selezione si basa sui fondamentali delle società in questione, in modo particolare la qualità della loro struttura finanziaria, la posizione competitiva sul mercato, le prospettive future e la qualità dei team dirigenti. L'universo d'investimento del Comparto include i titoli azionari di tutte le capitalizzazioni e di qualsiasi settore economico. Tuttavia, gli investimenti in società a piccola capitalizzazione (inferiore a 100 milioni di dollari statunitensi) si limiteranno al 20% del patrimonio netto.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita nei, o esposta ai, mercati azionari internazionali e, più nello specifico, ai Mercati Emergenti. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita nei, o esposta ai, mercati azionari internazionali di Stati membri dell'OCSE, di paesi non appartenenti all'OCSE e di paesi non emergenti, qualora tali mercati siano legati a Mercati Emergenti.

Il Comparto può investire in Azioni A cinesi mediante il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- opzioni su azioni e contratti su indici azionari per ridurre la volatilità azionaria,

- contratti future su indici azionari,

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valuta estera o future su cambi a termine) o swap valutari per coprire l'esposizione nei confronti di determinate valute in caso di azioni non dell'Eurozona.

Il Comparto può inoltre investire fino al 100% del proprio patrimonio in azioni con derivati incorporati. La strategia di utilizzo dei derivati incorporati è la stessa strategia descritta in relazione ai derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

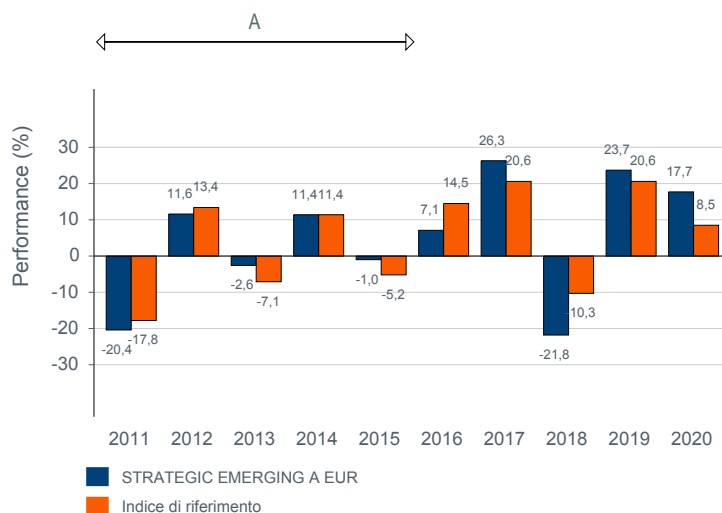
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,53%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI Emerging Markets (NR)	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'08.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe A del fondo francese Edmond de Rothschild STRATEGIC EMERGING (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe A del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,21% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

STRATEGIC EMERGING è stato lanciato l'08.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 05/1993

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

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 19.02.2021.



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

STRATEGIC EMERGING (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1103293939

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Per un periodo d'investimento consigliato di oltre 5 anni, l'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nell'incrementare il valore patrimoniale netto attraverso l'investimento in società registrate soprattutto nei Paesi Emergenti (Asia, America latina, Caraibi, Europa orientale, Medio Oriente e Africa). I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

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

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La scelta di strategia è del tutto discrezionale e dipende dalle previsioni del Gestore degli investimenti. La strategia d'investimento del Comparto prevede l'investimento attivo o l'esposizione ai mercati azionari dei Paesi Emergenti mediante l'uso di un approccio basato sulla selezione dei titoli. Questo consiste nel selezionare su base discrezionale le società che offrono prospettive di generazione di utili nel medio/lungo termine, nonché potenzialità di crescita. Tale selezione si basa sui fondamentali delle società in questione, in modo particolare la qualità della loro struttura finanziaria, la posizione competitiva sul mercato, le prospettive future e la qualità dei team dirigenti. L'universo d'investimento del Comparto include i titoli azionari di tutte le capitalizzazioni e di qualsiasi settore economico. Tuttavia, gli investimenti in società a piccola capitalizzazione (inferiore a 100 milioni di dollari statunitensi) si limiteranno al 20% del patrimonio netto.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita nei, o esposta ai, mercati azionari internazionali e, più nello specifico, ai Mercati Emergenti. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita nei, o esposta ai, mercati azionari internazionali di Stati membri dell'OCSE, di paesi non appartenenti all'OCSE e di paesi non emergenti, qualora tali mercati siano legati a Mercati Emergenti.

Il Comparto può investire in Azioni A cinesi mediante il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- opzioni su azioni e contratti su indici azionari per ridurre la volatilità azionaria,

- contratti future su indici azionari,

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valuta estera o future su cambi a termine) o swap valutari per coprire l'esposizione nei confronti di determinate valute in caso di azioni non dell'Eurozona.

Il Comparto può inoltre investire fino al 100% del proprio patrimonio in azioni con derivati incorporati. La strategia di utilizzo dei derivati incorporati è la stessa strategia descritta in relazione ai derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

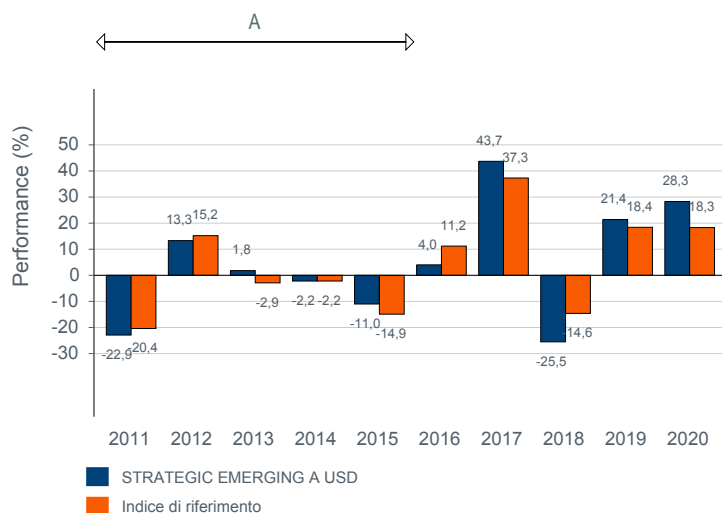
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,53%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI Emerging Markets (NR)	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'08.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe B del fondo francese Edmond de Rothschild STRATEGIC EMERGING (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe B del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,24% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

STRATEGIC EMERGING è stato lanciato l'08.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 06/2010

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

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



STRATEGIC EMERGING (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU1103294234

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Per un periodo d'investimento consigliato di oltre 5 anni, l'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nell'incrementare il valore patrimoniale netto attraverso l'investimento in società registrate soprattutto nei Paesi Emergenti (Asia, America latina, Caraibi, Europa orientale, Medio Oriente e Africa). I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

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

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La scelta di strategia è del tutto discrezionale e dipende dalle previsioni del Gestore degli investimenti. La strategia d'investimento del Comparto prevede l'investimento attivo o l'esposizione ai mercati azionari dei Paesi Emergenti mediante l'uso di un approccio basato sulla selezione dei titoli. Questo consiste nel selezionare su base discrezionale le società che offrono prospettive di generazione di utili nel medio/lungo termine, nonché potenzialità di crescita. Tale selezione si basa sui fondamentali delle società in questione, in modo particolare la qualità della loro struttura finanziaria, la posizione competitiva sul mercato, le prospettive future e la qualità dei team dirigenti. L'universo d'investimento del Comparto include i titoli azionari di tutte le capitalizzazioni e di qualsiasi settore economico. Tuttavia, gli investimenti in società a piccola capitalizzazione (inferiore a 100 milioni di dollari statunitensi) si limiteranno al 20% del patrimonio netto.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita nei, o esposta ai, mercati azionari internazionali e, più nello specifico, ai Mercati Emergenti. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita nei, o esposta ai, mercati azionari internazionali di Stati membri dell'OCSE, di paesi non appartenenti all'OCSE e di paesi non emergenti, qualora tali mercati siano legati a Mercati Emergenti.

Il Comparto può investire in Azioni A cinesi mediante il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- opzioni su azioni e contratti su indici azionari per ridurre la volatilità azionaria,

- contratti future su indici azionari,

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valuta estera o future su cambi a termine) o swap valutari per coprire l'esposizione nei confronti di determinate valute in caso di azioni non dell'Eurozona.

Il Comparto può inoltre investire fino al 100% del proprio patrimonio in azioni con derivati incorporati. La strategia di utilizzo dei derivati incorporati è la stessa strategia descritta in relazione ai derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

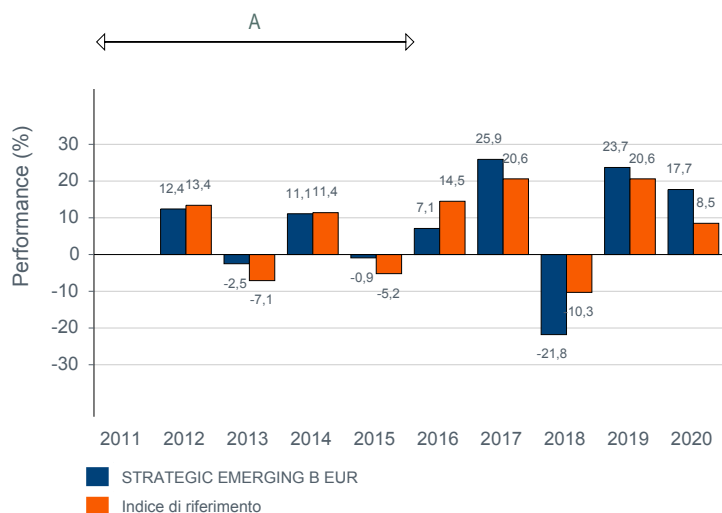
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,53%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI Emerging Markets (NR)	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'08.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe D del fondo francese Edmond de Rothschild STRATEGIC EMERGING (il "Fondo incorporato"). 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, sono quelli della classe D del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,32% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

STRATEGIC EMERGING è stato lanciato l'08.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2011

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

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



STRATEGIC EMERGING (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1103296015

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Per un periodo d'investimento consigliato di oltre 5 anni, l'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nell'incrementare il valore patrimoniale netto attraverso l'investimento in società registrate soprattutto nei Paesi Emergenti (Asia, America latina, Caraibi, Europa orientale, Medio Oriente e Africa). I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

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

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La scelta di strategia è del tutto discrezionale e dipende dalle previsioni del Gestore degli investimenti. La strategia d'investimento del Comparto prevede l'investimento attivo o l'esposizione ai mercati azionari dei Paesi Emergenti mediante l'uso di un approccio basato sulla selezione dei titoli. Questo consiste nel selezionare su base discrezionale le società che offrono prospettive di generazione di utili nel medio/lungo termine, nonché potenzialità di crescita. Tale selezione si basa sui fondamentali delle società in questione, in modo particolare la qualità della loro struttura finanziaria, la posizione competitiva sul mercato, le prospettive future e la qualità dei team dirigenti. L'universo d'investimento del Comparto include i titoli azionari di tutte le capitalizzazioni e di qualsiasi settore economico. Tuttavia, gli investimenti in società a piccola capitalizzazione (inferiore a 100 milioni di dollari statunitensi) si limiteranno al 20% del patrimonio netto.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita nei, o esposta ai, mercati azionari internazionali e, più nello specifico, ai Mercati Emergenti. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita nei, o esposta ai, mercati azionari internazionali di Stati membri dell'OCSE, di paesi non appartenenti all'OCSE e di paesi non emergenti, qualora tali mercati siano legati a Mercati Emergenti.

Il Comparto può investire in Azioni A cinesi mediante il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- opzioni su azioni e contratti su indici azionari per ridurre la volatilità azionaria,

- contratti future su indici azionari,

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valuta estera o future su cambi a termine) o swap valutari per coprire l'esposizione nei confronti di determinate valute in caso di azioni non dell'Eurozona.

Il Comparto può inoltre investire fino al 100% del proprio patrimonio in azioni con derivati incorporati. La strategia di utilizzo dei derivati incorporati è la stessa strategia descritta in relazione ai derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,93%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI Emerging Markets (NR)	

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.

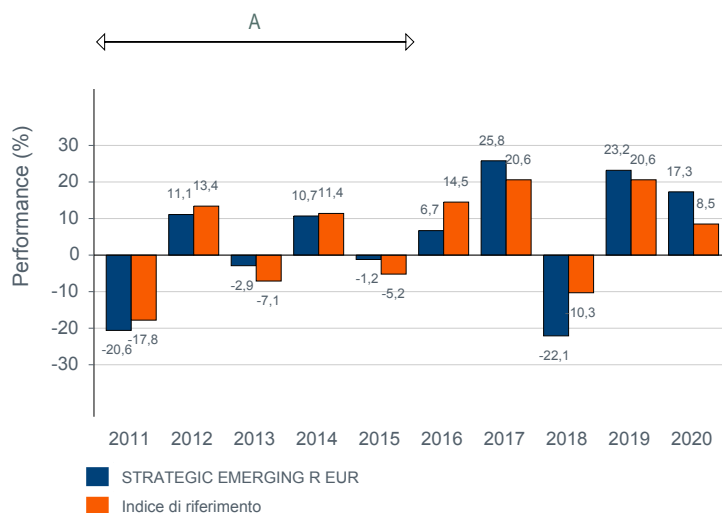
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,19% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

STRATEGIC EMERGING è stato lanciato l'08.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 06/2010

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

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'08.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe E del fondo francese Edmond de Rothschild STRATEGIC EMERGING (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe E del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



STRATEGIC EMERGING (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni R USD (la "Classe") - LU1103296106

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Per un periodo d'investimento consigliato di oltre 5 anni, l'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nell'incrementare il valore patrimoniale netto attraverso l'investimento in società registrate soprattutto nei Paesi Emergenti (Asia, America latina, Caraibi, Europa orientale, Medio Oriente e Africa). I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

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

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La scelta di strategia è del tutto discrezionale e dipende dalle previsioni del Gestore degli investimenti. La strategia d'investimento del Comparto prevede l'investimento attivo o l'esposizione ai mercati azionari dei Paesi Emergenti mediante l'uso di un approccio basato sulla selezione dei titoli. Questo consiste nel selezionare su base discrezionale le società che offrono prospettive di generazione di utili nel medio/lungo termine, nonché potenzialità di crescita. Tale selezione si basa sui fondamentali delle società in questione, in modo particolare la qualità della loro struttura finanziaria, la posizione competitiva sul mercato, le prospettive future e la qualità dei team dirigenti. L'universo d'investimento del Comparto include i titoli azionari di tutte le capitalizzazioni e di qualsiasi settore economico. Tuttavia, gli investimenti in società a piccola capitalizzazione (inferiore a 100 milioni di dollari statunitensi) si limiteranno al 20% del patrimonio netto.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita nei, o esposta ai, mercati azionari internazionali e, più nello specifico, ai Mercati Emergenti. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita nei, o esposta ai, mercati azionari internazionali di Stati membri dell'OCSE, di paesi non appartenenti all'OCSE e di paesi non emergenti, qualora tali mercati siano legati a Mercati Emergenti.

Il Comparto può investire in Azioni A cinesi mediante il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- opzioni su azioni e contratti su indici azionari per ridurre la volatilità azionaria,

- contratti future su indici azionari,

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valuta estera o future su cambi a termine) o swap valutari per coprire l'esposizione nei confronti di determinate valute in caso di azioni non dell'Eurozona.

Il Comparto può inoltre investire fino al 100% del proprio patrimonio in azioni con derivati incorporati. La strategia di utilizzo dei derivati incorporati è la stessa strategia descritta in relazione ai derivati.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

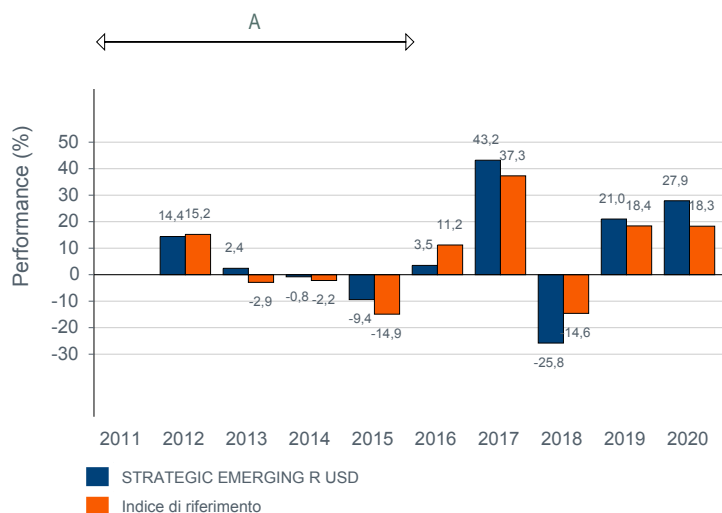
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,92%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI Emerging Markets (NR)	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'08.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe F del fondo francese Edmond de Rothschild STRATEGIC EMERGING (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe F del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,14% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

STRATEGIC EMERGING è stato lanciato l'08.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2011

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

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 19.02.2021.



Informazioni chiave per gli investitori

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

US VALUE (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1103303167

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Sulla base di un orizzonte d'investimento consigliato di oltre cinque anni, l'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel generare rendimenti mediante la selezione prevalentemente di titoli dell'America del nord, che si presume vedranno diminuire il proprio sconto rispetto al loro settore d'attività o al mercato sul quale sono quotati.

Indice di riferimento: Russell 1000 Value Index, coperto in EUR, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Gestore degli investimenti attua una strategia discrezionale il cui scopo è investire tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto in azioni nordamericane di società a grande capitalizzazione. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società nordamericane con una capitalizzazione superiore a 1 miliardo di dollari statunitensi, a copertura di tutti i mercati quotati e i settori nordamericani. Inoltre, fino al 10% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in azioni di società a piccola capitalizzazione (cioè con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di dollari statunitensi).

Le azioni selezionate saranno denominate in dollari statunitensi o canadesi, esponendo così il Comparto a un rischio valutario nella misura massima del 110% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto cercherà titoli di emittenti pubblici o privati con rating "Investment Grade" al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB-secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi. Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire le proprie attività. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Contratti a termine su valute (cambi a termine o future); swap su valute; contratti future su indici o opzioni su indici; o contratti di opzioni su azioni negoziate in mercati organizzati o regolamentati al fine di ridurre la volatilità azionaria.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto non investirà in titoli con derivati incorporati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

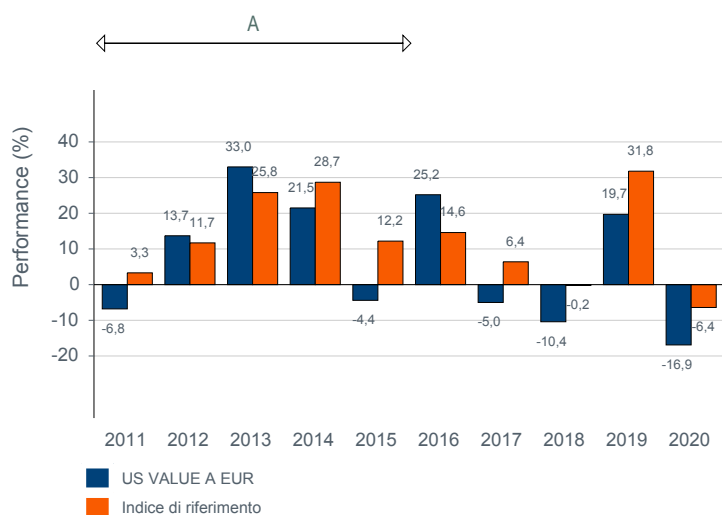
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,52%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 22/01/16, a seguito della fusione per incorporazione della Classe C del fondo francese Edmond de Rothschild US VALUE (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe C del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

US VALUE è stato lanciato il 21.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 12/2000

Indice di riferimento: Russell 1000 Value Index, coperto in EUR, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



Informazioni chiave per gli investitori

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

US VALUE (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1103303241

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Sulla base di un orizzonte d'investimento consigliato di oltre cinque anni, l'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel generare rendimenti mediante la selezione prevalentemente di titoli dell'America del nord, che si presume vedranno diminuire il proprio sconto rispetto al loro settore d'attività o al mercato sul quale sono quotati.

Indice di riferimento: Russell 1000 Value Index, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Gestore degli investimenti attua una strategia discrezionale il cui scopo è investire tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto in azioni nordamericane di società a grande capitalizzazione. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società nordamericane con una capitalizzazione superiore a 1 miliardo di dollari statunitensi, a copertura di tutti i mercati quotati e i settori nordamericani. Inoltre, fino al 10% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in azioni di società a piccola capitalizzazione (cioè con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di dollari statunitensi).

Le azioni selezionate saranno denominate in dollari statunitensi o canadesi, esponendo così il Comparto a un rischio valutario nella misura massima del 110% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto cercherà titoli di emittenti pubblici o privati con rating "Investment Grade" al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB-secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi. Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire le proprie attività. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Contratti a termine su valute (cambi a termine o future); swap su valute; contratti future su indici o opzioni su indici; o contratti di opzioni su azioni negoziate in mercati organizzati o regolamentati al fine di ridurre la volatilità azionaria.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto non investirà in titoli con derivati incorporati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

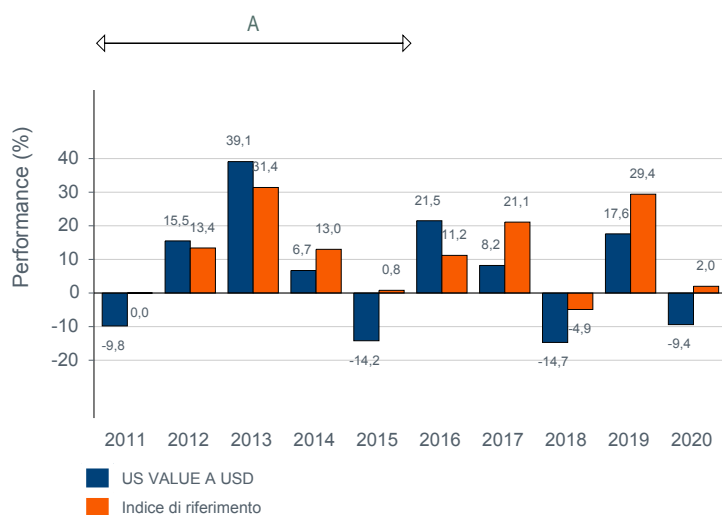
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,54%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 22/01/16, a seguito della fusione per incorporazione della Classe B del fondo francese Edmond de Rothschild US VALUE (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe B del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

US VALUE è stato lanciato il 21.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 08/2009

Indice di riferimento: Russell 1000 Value Index, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



US VALUE (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A EUR (HE) (la "Classe") - LU1103303670

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Sulla base di un orizzonte d'investimento consigliato di oltre cinque anni, l'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel generare rendimenti mediante la selezione prevalentemente di titoli dell'America del nord, che si presume vedranno diminuire il proprio sconto rispetto al loro settore d'attività o al mercato sul quale sono quotati.

Indice di riferimento: Russell 1000 Value Index, coperto in EUR, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Gestore degli investimenti attua una strategia discrezionale il cui scopo è investire tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto in azioni nordamericane di società a grande capitalizzazione. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società nordamericane con una capitalizzazione superiore a 1 miliardo di dollari statunitensi, a copertura di tutti i mercati quotati e i settori nordamericani. Inoltre, fino al 10% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in azioni di società a piccola capitalizzazione (cioè con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di dollari statunitensi).

Le azioni selezionate saranno denominate in dollari statunitensi o canadesi, esponendo così il Comparto a un rischio valutario nella misura massima del 110% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto cercherà titoli di emittenti pubblici o privati con rating "Investment Grade" al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB-secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi. Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire le proprie attività. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Contratti a termine su valute (cambi a termine o future); swap su valute; contratti future su indici o opzioni su indici; o contratti di opzioni su azioni negoziate in mercati organizzati o regolamentati al fine di ridurre la volatilità azionaria.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto non investirà in titoli con derivati incorporati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,52%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

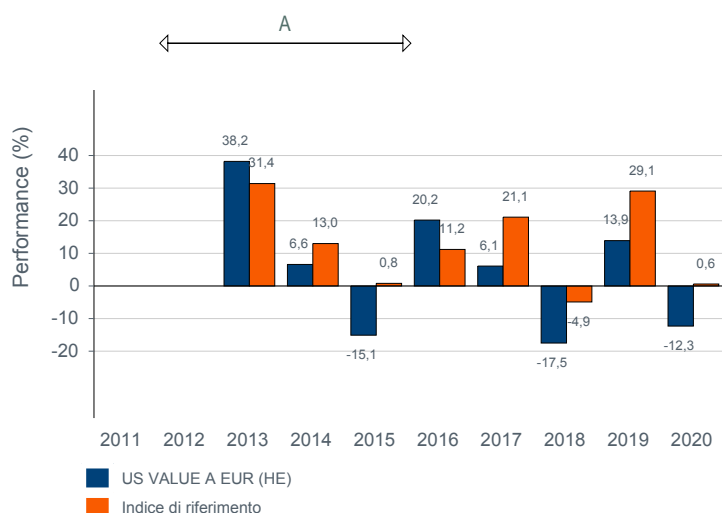
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

US VALUE è stato lanciato il 21.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 12/2012

Indice di riferimento: Russell 1000 Value Index, coperto in EUR, dividendi netti reinvestiti

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 22.01.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe A EUR (HE) del fondo francese Edmond de Rothschild US VALUE (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe A (HE) del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



US VALUE (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU1103303753

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Sulla base di un orizzonte d'investimento consigliato di oltre cinque anni, l'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel generare rendimenti mediante la selezione prevalentemente di titoli dell'America del nord, che si presume vedranno diminuire il proprio sconto rispetto al loro settore d'attività o al mercato sul quale sono quotati.

Indice di riferimento: Russell 1000 Value Index, coperto in EUR, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Gestore degli investimenti attua una strategia discrezionale il cui scopo è investire tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto in azioni nordamericane di società a grande capitalizzazione. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società nordamericane con una capitalizzazione superiore a 1 miliardo di dollari statunitensi, a copertura di tutti i mercati quotati e i settori nordamericani. Inoltre, fino al 10% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in azioni di società a piccola capitalizzazione (cioè con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di dollari statunitensi).

Le azioni selezionate saranno denominate in dollari statunitensi o canadesi, esponendo così il Comparto a un rischio valutario nella misura massima del 110% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto cercherà titoli di emittenti pubblici o privati con rating "Investment Grade" al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB-secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi. Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire le proprie attività. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Contratti a termine su valute (cambi a termine o future); swap su valute; contratti future su indici o opzioni su indici; o contratti di opzioni su azioni negoziate in mercati organizzati o regolamentati al fine di ridurre la volatilità azionaria.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto non investirà in titoli con derivati incorporati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

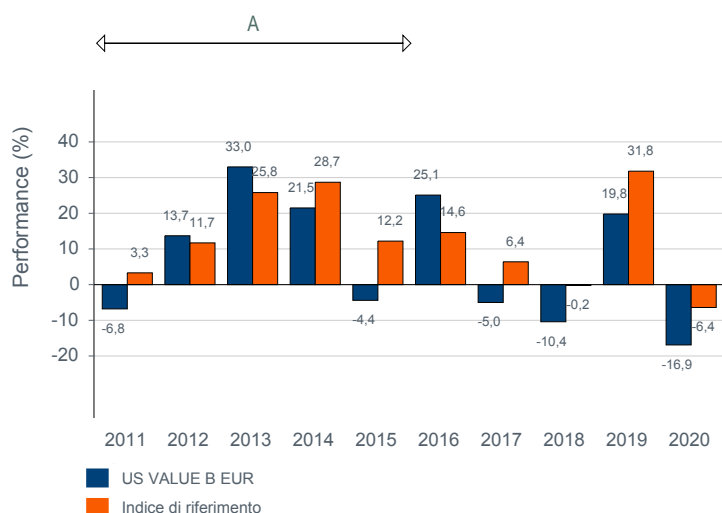
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,52%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 22/01/16, a seguito della fusione per incorporazione della Classe D del fondo francese Edmond de Rothschild US VALUE (il "Fondo incorporato"). 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, sono quelli della classe D del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

US VALUE è stato lanciato il 21.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 12/2000

Indice di riferimento: Russell 1000 Value Index, coperto in EUR, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



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

US VALUE (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1103305709

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Sulla base di un orizzonte d'investimento consigliato di oltre cinque anni, l'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel generare rendimenti mediante la selezione prevalentemente di titoli dell'America del nord, che si presume vedranno diminuire il proprio sconto rispetto al loro settore d'attività o al mercato sul quale sono quotati.

Indice di riferimento: Russell 1000 Value Index, coperto in EUR, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Gestore degli investimenti attua una strategia discrezionale il cui scopo è investire tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto in azioni nordamericane di società a grande capitalizzazione. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società nordamericane con una capitalizzazione superiore a 1 miliardo di dollari statunitensi, a copertura di tutti i mercati quotati e i settori nordamericani. Inoltre, fino al 10% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in azioni di società a piccola capitalizzazione (cioè con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di dollari statunitensi).

Le azioni selezionate saranno denominate in dollari statunitensi o canadesi, esponendo così il Comparto a un rischio valutario nella misura massima del 110% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto cercherà titoli di emittenti pubblici o privati con rating "Investment Grade" al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB-secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi. Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire le proprie attività. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Contratti a termine su valute (cambi a termine o future); swap su valute; contratti future su indici o opzioni su indici; o contratti di opzioni su azioni negoziate in mercati organizzati o regolamentati al fine di ridurre la volatilità azionaria.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto non investirà in titoli con derivati incorporati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

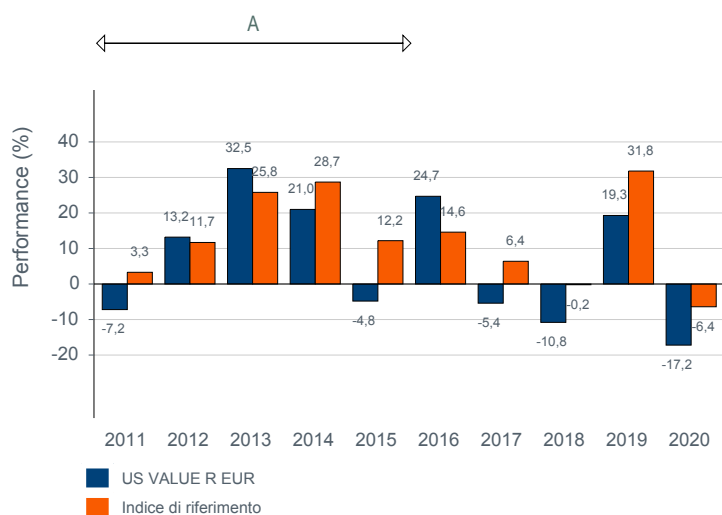
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,92%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 22/01/16, a seguito della fusione per incorporazione della Classe E del fondo francese Edmond de Rothschild US VALUE (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe E del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

US VALUE è stato lanciato il 21.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 02/2009

Indice di riferimento: Russell 1000 Value Index, coperto in EUR, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



Informazioni chiave per gli investitori

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

US VALUE (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni R USD (la "Classe") - LU1103305881

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Sulla base di un orizzonte d'investimento consigliato di oltre cinque anni, l'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel generare rendimenti mediante la selezione prevalentemente di titoli dell'America del nord, che si presume vedranno diminuire il proprio sconto rispetto al loro settore d'attività o al mercato sul quale sono quotati.

Indice di riferimento: Russell 1000 Value Index, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Gestore degli investimenti attua una strategia discrezionale il cui scopo è investire tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto in azioni nordamericane di società a grande capitalizzazione. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società nordamericane con una capitalizzazione superiore a 1 miliardo di dollari statunitensi, a copertura di tutti i mercati quotati e i settori nordamericani. Inoltre, fino al 10% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in azioni di società a piccola capitalizzazione (cioè con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di dollari statunitensi).

Le azioni selezionate saranno denominate in dollari statunitensi o canadesi, esponendo così il Comparto a un rischio valutario nella misura massima del 110% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto cercherà titoli di emittenti pubblici o privati con rating "Investment Grade" al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB-secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi. Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire le proprie attività. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Contratti a termine su valute (cambi a termine o future); swap su valute; contratti future su indici o opzioni su indici; o contratti di opzioni su azioni negoziate in mercati organizzati o regolamentati al fine di ridurre la volatilità azionaria.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto non investirà in titoli con derivati incorporati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

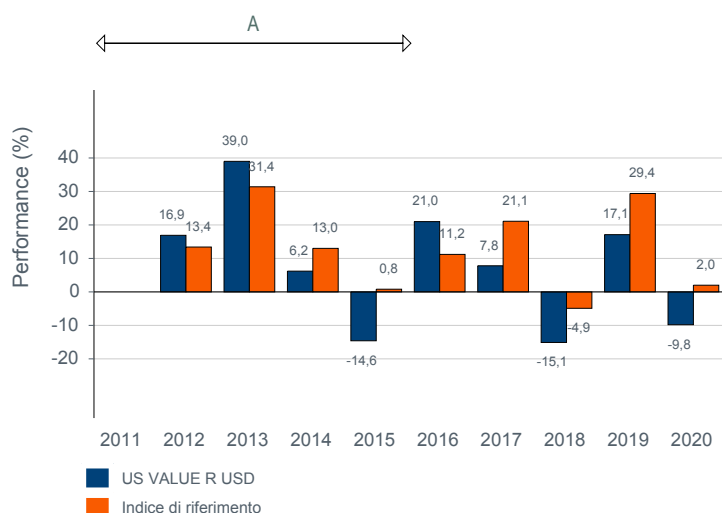
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,92%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 22/01/16, a seguito della fusione per incorporazione della Classe F del fondo francese Edmond de Rothschild US VALUE (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe F del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

US VALUE è stato lanciato il 21.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2011

Indice di riferimento: Russell 1000 Value Index, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



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

EMERGING BONDS (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B EUR (H) (la "Classe") - LU1160350812
Società di gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare il suo benchmark, in un orizzonte d'investimento di tre anni, avvalendosi di una gestione discrezionale su tutti i mercati obbligazionari dei Paesi Emergenti. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: JP Morgan EMBI Global Index, coperto rispetto all'EUR

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti su tutti i mercati obbligazionari e le valute dei Paesi Emergenti.

L'obiettivo del Comparto è investire in obbligazioni e Strumenti del mercato monetario, per almeno l'80% del patrimonio netto ma non oltre il 110%.

Almeno il 60% del portafoglio del Comparto è investito in modo permanente in titoli di debito dei mercati emergenti. Tuttavia, secondo le circostanze del mercato, il Comparto può coprire in tutto o in parte la sua esposizione ai titoli di debito dei mercati emergenti mediante il ricorso a derivati finanziari. Il Comparto può essere esposto, fino al 110% del patrimonio netto, attraverso l'investimento diretto in titoli oppure, indirettamente, tramite derivati finanziari o Fondi d'investimento, a titoli di debito dei mercati emergenti di tutte le tipologie di scadenza, rating creditizi ed emittenti (sovrani o societari), emessi in euro e dollari statunitensi ("valute forti"), ma anche in valute locali.

Il Comparto può altresì investire fino al 110% del patrimonio netto in obbligazioni c.d. High Yield (ossia con rating inferiore a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating).

La quota del patrimonio non esposta ai Mercati Emergenti può essere investita in Strumenti del Mercato Monetario e Fondi Comuni Monetari, allo scopo di gestire la liquidità del Comparto o limitare l'esposizione quando le previsioni relative ai Mercati Emergenti sono poco favorevoli.

Il Comparto può investire direttamente in valute, a fini di esposizione o copertura.

Detta esposizione alle valute dei Paesi Emergenti fa parte integrante della strategia del Comparto, e il rischio valutario può rappresentare il 100% del suo patrimonio netto.

Il Comparto non acquisterà direttamente azioni. Tuttavia, il Comparto può ottenere un'esposizione ai mercati azionari tramite una potenziale esposizione alle Obbligazioni Convertibili, subordinatamente a un massimo del 10% del suo patrimonio netto, o a fini di copertura tramite future su indici e, in casi eccezionali, attraverso la ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti a termine su tassi, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, Credit Default Swap su indici, opzioni su ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT.

La Duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse oscillerà fra 0 e 15.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento. Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in titoli correlati al credito, warrant, EMTN e, subordinatamente a un massimo del 10% del patrimonio netto, in Obbligazioni Convertibili.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 500% del valore patrimoniale netto del Comparto.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 5, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

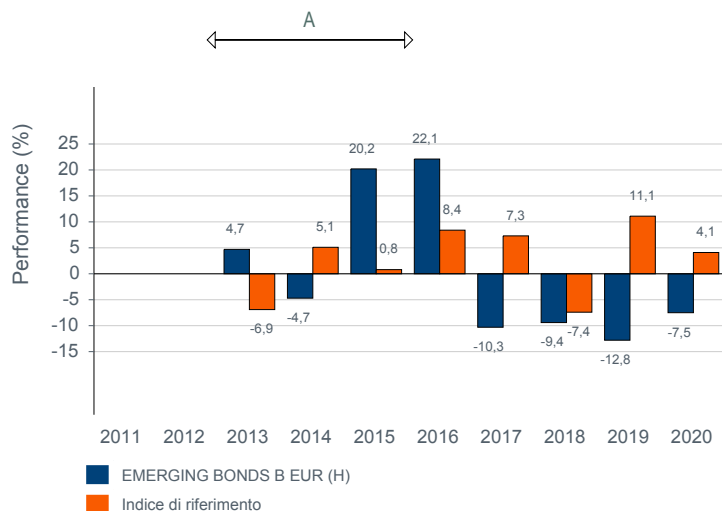
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,82%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, JP Morgan EMBI Global Index, coperto rispetto all'EUR	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati in data 01.02.2016 a seguito della fusione per incorporazione della Classe B EUR H del fondo francese Edmond de Rothschild EMERGING BONDS (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe B EUR H del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING BONDS è stato lanciato in data 01.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 10.2012

Indice di riferimento: Indice JP Morgan EMBI Global, coperto rispetto all'EUR

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



EMERGING BONDS (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1160351034

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare il suo benchmark, in un orizzonte d'investimento di tre anni, avvalendosi di una gestione discrezionale su tutti i mercati obbligazionari dei Paesi Emergenti. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: JP Morgan EMBI Global Index

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti su tutti i mercati obbligazionari e le valute dei Paesi Emergenti.

L'obiettivo del Comparto è investire in obbligazioni e Strumenti del mercato monetario, per almeno l'80% del patrimonio netto ma non oltre il 110%.

Almeno il 60% del portafoglio del Comparto è investito in modo permanente in titoli di debito dei mercati emergenti. Tuttavia, secondo le circostanze del mercato, il Comparto può coprire in tutto o in parte la sua esposizione ai titoli di debito dei mercati emergenti mediante il ricorso a derivati finanziari. Il Comparto può essere esposto, fino al 110% del patrimonio netto, attraverso l'investimento diretto in titoli oppure, indirettamente, tramite derivati finanziari o Fondi d'investimento, a titoli di debito dei mercati emergenti di tutte le tipologie di scadenza, rating creditizi ed emittenti (sovrani o societari), emessi in euro e dollari statunitensi ("valute forti"), ma anche in valute locali.

Il Comparto può altresì investire fino al 110% del patrimonio netto in obbligazioni c.d. High Yield (ossia con rating inferiore a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating).

La quota del patrimonio non esposta ai Mercati Emergenti può essere investita in Strumenti del Mercato Monetario e Fondi Comuni Monetari, allo scopo di gestire la liquidità del Comparto o limitare l'esposizione quando le previsioni relative ai Mercati Emergenti sono poco favorevoli.

Il Comparto può investire direttamente in valute, a fini di esposizione o copertura.

Detta esposizione alle valute dei Paesi Emergenti fa parte integrante della strategia del Comparto, e il rischio valutario può rappresentare il 100% del suo patrimonio netto.

Il Comparto non acquisterà direttamente azioni. Tuttavia, il Comparto può ottenere un'esposizione ai mercati azionari tramite una potenziale esposizione alle Obbligazioni Convertibili, subordinatamente a un massimo del 10% del suo patrimonio netto, o a fini di copertura tramite future su indici e, in casi eccezionali, attraverso la ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingententi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti a termine su tassi, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, Credit Default Swap su indici, opzioni su ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT.

La Duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse oscillerà fra 0 e 15.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento. Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in titoli correlati al credito, warrant, EMTN e, subordinatamente a un massimo del 10% del patrimonio netto, in Obbligazioni Convertibili.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 500% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 5, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

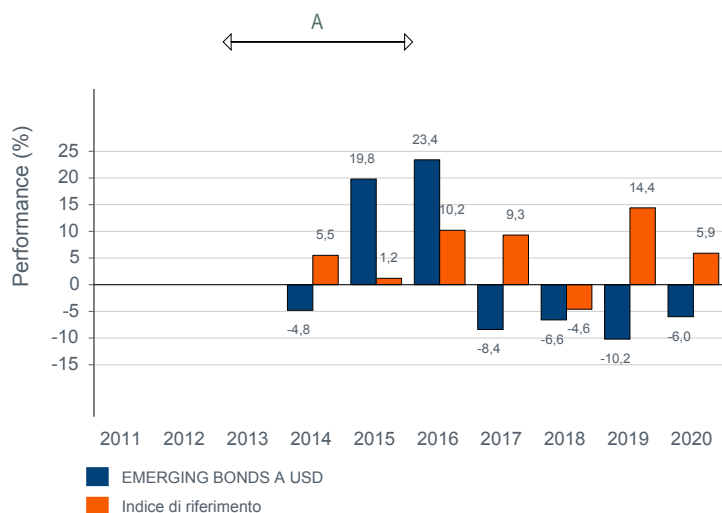
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,82%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice JP Morgan EMBI Global Index	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati in data 01.02.2016 a seguito della fusione per incorporazione della Classe A USD del fondo francese Edmond de Rothschild EMERGING BONDS (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe A USD del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING BONDS è stato lanciato in data 01.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 01.2013

Indice di riferimento: JP Morgan EMBI Global Index

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



Informazioni chiave per gli investitori

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

EMERGING BONDS (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A EUR (H) (la "Classe") - LU1160351208
Società di gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare il suo benchmark, in un orizzonte d'investimento di tre anni, avvalendosi di una gestione discrezionale su tutti i mercati obbligazionari dei Paesi Emergenti. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: JP Morgan EMBI Global Index, coperto rispetto all'EUR

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti su tutti i mercati obbligazionari e le valute dei Paesi Emergenti.

L'obiettivo del Comparto è investire in obbligazioni e Strumenti del mercato monetario, per almeno l'80% del patrimonio netto ma non oltre il 110%.

Almeno il 60% del portafoglio del Comparto è investito in modo permanente in titoli di debito dei mercati emergenti. Tuttavia, secondo le circostanze del mercato, il Comparto può coprire in tutto o in parte la sua esposizione ai titoli di debito dei mercati emergenti mediante il ricorso a derivati finanziari. Il Comparto può essere esposto, fino al 110% del patrimonio netto, attraverso l'investimento diretto in titoli oppure, indirettamente, tramite derivati finanziari o Fondi d'investimento, a titoli di debito dei mercati emergenti di tutte le tipologie di scadenza, rating creditizi ed emittenti (sovrani o societari), emessi in euro e dollari statunitensi ("valute forti"), ma anche in valute locali.

Il Comparto può altresì investire fino al 110% del patrimonio netto in obbligazioni c.d. High Yield (ossia con rating inferiore a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating).

La quota del patrimonio non esposta ai Mercati Emergenti può essere investita in Strumenti del Mercato Monetario e Fondi Comuni Monetari, allo scopo di gestire la liquidità del Comparto o limitare l'esposizione quando le previsioni relative ai Mercati Emergenti sono poco favorevoli.

Il Comparto può investire direttamente in valute, a fini di esposizione o copertura.

Detta esposizione alle valute dei Paesi Emergenti fa parte integrante della strategia del Comparto, e il rischio valutario può rappresentare il 100% del suo patrimonio netto.

Il Comparto non acquisterà direttamente azioni. Tuttavia, il Comparto può ottenere un'esposizione ai mercati azionari tramite una potenziale esposizione alle Obbligazioni Convertibili, subordinatamente a un massimo del 10% del suo patrimonio netto, o a fini di copertura tramite future su indici e, in casi eccezionali, attraverso la ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti a termine su tassi, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, Credit Default Swap su indici, opzioni su ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT.

La Duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse oscillerà fra 0 e 15.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento. Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in titoli correlati al credito, warrant, EMTN e, subordinatamente a un massimo del 10% del patrimonio netto, in Obbligazioni Convertibili.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 500% del valore patrimoniale netto del Comparto.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 5, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

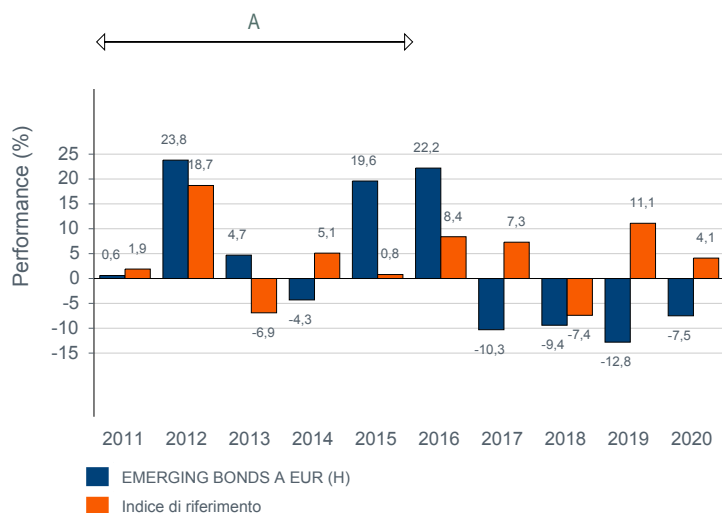
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,83%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, JP Morgan EMBI Global Index, coperto rispetto all'EUR	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati in data 01.02.2016 a seguito della fusione per incorporazione della Classe A EUR H del fondo francese Edmond de Rothschild EMERGING BONDS (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe A EUR H del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING BONDS è stato lanciato in data 01.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 04.1998

Indice di riferimento: Indice JP Morgan EMBI Global, coperto rispetto all'EUR

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



EMERGING BONDS (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni R USD (la "Classe") - LU1160351380

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare il suo benchmark, in un orizzonte d'investimento di tre anni, avvalendosi di una gestione discrezionale su tutti i mercati obbligazionari dei Paesi Emergenti. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: JP Morgan EMBI Global Index

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti su tutti i mercati obbligazionari e le valute dei Paesi Emergenti.

L'obiettivo del Comparto è investire in obbligazioni e Strumenti del mercato monetario, per almeno l'80% del patrimonio netto ma non oltre il 110%.

Almeno il 60% del portafoglio del Comparto è investito in modo permanente in titoli di debito dei mercati emergenti. Tuttavia, secondo le circostanze del mercato, il Comparto può coprire in tutto o in parte la sua esposizione ai titoli di debito dei mercati emergenti mediante il ricorso a derivati finanziari. Il Comparto può essere esposto, fino al 110% del patrimonio netto, attraverso l'investimento diretto in titoli oppure, indirettamente, tramite derivati finanziari o Fondi d'investimento, a titoli di debito dei mercati emergenti di tutte le tipologie di scadenza, rating creditizi ed emittenti (sovrani o societari), emessi in euro e dollari statunitensi ("valute forti"), ma anche in valute locali.

Il Comparto può altresì investire fino al 110% del patrimonio netto in obbligazioni c.d. High Yield (ossia con rating inferiore a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating).

La quota del patrimonio non esposta ai Mercati Emergenti può essere investita in Strumenti del Mercato Monetario e Fondi Comuni Monetari, allo scopo di gestire la liquidità del Comparto o limitare l'esposizione quando le previsioni relative ai Mercati Emergenti sono poco favorevoli.

Il Comparto può investire direttamente in valute, a fini di esposizione o copertura.

Detta esposizione alle valute dei Paesi Emergenti fa parte integrante della strategia del Comparto, e il rischio valutario può rappresentare il 100% del suo patrimonio netto.

Il Comparto non acquisterà direttamente azioni. Tuttavia, il Comparto può ottenere un'esposizione ai mercati azionari tramite una potenziale esposizione alle Obbligazioni Convertibili, subordinatamente a un massimo del 10% del suo patrimonio netto, o a fini di copertura tramite future su indici e, in casi eccezionali, attraverso la ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingentati.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti a termine su tassi, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, Credit Default Swap su indici, opzioni su ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT.

La Duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse oscillerà fra 0 e 15.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento. Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in titoli correlati al credito, warrant, EMTN e, subordinatamente a un massimo del 10% del patrimonio netto, in Obbligazioni Convertibili.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 500% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 5, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

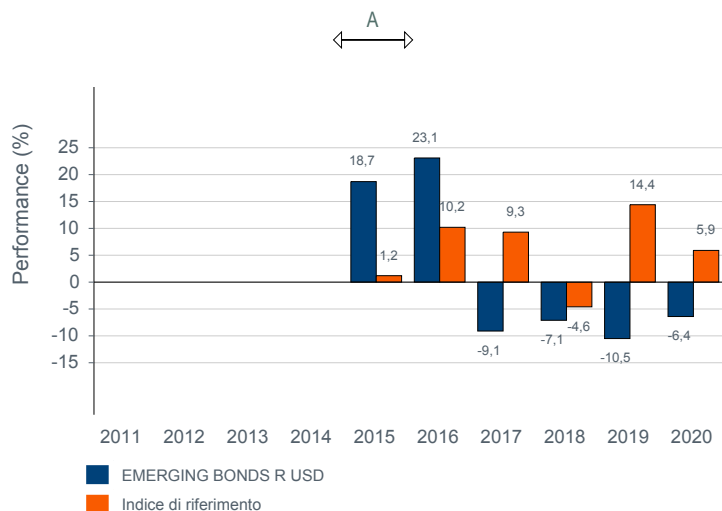
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,22%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice JP Morgan EMBI Global Index	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati in data 01.02.2016 a seguito della fusione per incorporazione della Classe R USD del fondo francese Edmond de Rothschild EMERGING BONDS (il "Fondo incorporato"). 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 R USD del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING BONDS è stato lanciato in data 01.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 10.2014

Indice di riferimento: JP Morgan EMBI Global Index

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



EMERGING BONDS (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni R EUR (H) (la "Classe") - LU1160351547

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare il suo benchmark, in un orizzonte d'investimento di tre anni, avvalendosi di una gestione discrezionale su tutti i mercati obbligazionari dei Paesi Emergenti. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: JP Morgan EMBI Global Index, coperto rispetto all'EUR

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti su tutti i mercati obbligazionari e le valute dei Paesi Emergenti.

L'obiettivo del Comparto è investire in obbligazioni e Strumenti del mercato monetario, per almeno l'80% del patrimonio netto ma non oltre il 110%.

Almeno il 60% del portafoglio del Comparto è investito in modo permanente in titoli di debito dei mercati emergenti. Tuttavia, secondo le circostanze del mercato, il Comparto può coprire in tutto o in parte la sua esposizione ai titoli di debito dei mercati emergenti mediante il ricorso a derivati finanziari. Il Comparto può essere esposto, fino al 110% del patrimonio netto, attraverso l'investimento diretto in titoli oppure, indirettamente, tramite derivati finanziari o Fondi d'investimento, a titoli di debito dei mercati emergenti di tutte le tipologie di scadenza, rating creditizi ed emittenti (sovrani o societari), emessi in euro e dollari statunitensi ("valute forti"), ma anche in valute locali.

Il Comparto può altresì investire fino al 110% del patrimonio netto in obbligazioni c.d. High Yield (ossia con rating inferiore a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating).

La quota del patrimonio non esposta ai Mercati Emergenti può essere investita in Strumenti del Mercato Monetario e Fondi Comuni Monetari, allo scopo di gestire la liquidità del Comparto o limitare l'esposizione quando le previsioni relative ai Mercati Emergenti sono poco favorevoli.

Il Comparto può investire direttamente in valute, a fini di esposizione o copertura.

Detta esposizione alle valute dei Paesi Emergenti fa parte integrante della strategia del Comparto, e il rischio valutario può rappresentare il 100% del suo patrimonio netto.

Il Comparto non acquisterà direttamente azioni. Tuttavia, il Comparto può ottenere un'esposizione ai mercati azionari tramite una potenziale esposizione alle Obbligazioni Convertibili, subordinatamente a un massimo del 10% del suo patrimonio netto, o a fini di copertura tramite future su indici e, in casi eccezionali, attraverso la ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti a termine su tassi, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, Credit Default Swap su indici, opzioni su ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT.

La Duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse oscillerà fra 0 e 15.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento. Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in titoli correlati al credito, warrant, EMTN e, subordinatamente a un massimo del 10% del patrimonio netto, in Obbligazioni Convertibili.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 500% del valore patrimoniale netto del Comparto.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 5, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

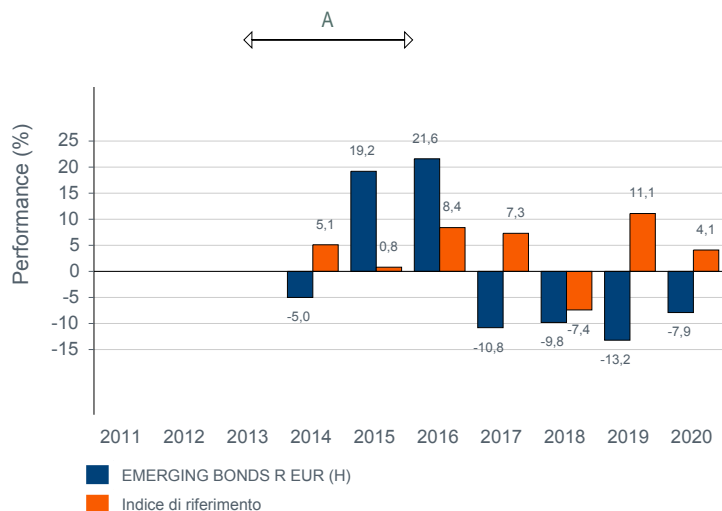
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,23%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, JP Morgan EMBI Global Index, coperto rispetto all'EUR	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati in data 01.02.2016 a seguito della fusione per incorporazione della Classe R EUR H del fondo francese Edmond de Rothschild EMERGING BONDS (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe R EUR H del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING BONDS è stato lanciato in data 01.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 05.2013

Indice di riferimento: Indice JP Morgan EMBI Global, coperto rispetto all'EUR

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



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

Classe di Azioni A USD H (la "Classe") - LU1160353675
Società di gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di sovraperformare il suo indice di riferimento, investendo in un portafoglio di Obbligazioni Convertibili o Scambiabili internazionali e in altri Titoli analoghi.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Hedged (USD) Convertible Bond Index, calcolato con cedole nette reinvestite

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Almeno il 60% del patrimonio netto del Comparto è investito e/o esposto (mediante derivati o OICR) in modo permanente a Obbligazioni Convertibili e Scambiabili.

L'investimento e/o l'esposizione a Mercati Emergenti per il tramite di questi strumenti, dei derivati e degli OICR possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del Comparto.

Almeno il 50% del patrimonio del Comparto sarà costituito da emissioni munite di rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia con rating creditizio superiore o uguale a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating).

Il Comparto può altresì investire fino al 50% del patrimonio netto in obbligazioni "non-investment grade" al momento dell'acquisto, ossia quelle con rating inferiore a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating.

Il Comparto può investire in azioni e obbligazioni convertibili obbligatorie e privilegiate fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione o area geografica.

Le Obbligazioni Convertibili o Scambiabili denominate in valute diverse dall'euro possono costituire il patrimonio del Comparto. Allo stesso modo, il Comparto può investire in titoli azionari, warrant, obbligazioni, Obbligazioni Convertibili sintetiche e altre obbligazioni equity-type, denominate in dollari USA o in altre valute. Pertanto, la creazione di equivalenti convertibili, attraverso una combinazione di opzioni call su azioni e obbligazioni, fornirà un'ulteriore fonte di performance.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può esporre al rischio valutario fino al 50% del suo patrimonio netto, indipendentemente dalla valuta dell'Azione sottoscritta dagli investitori.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del Mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Inoltre, per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto può detenere fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni denominate in dollari statunitensi o in valute diverse da questi ultimi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti valutari a termine consegnabili e non consegnabili, swap, future su valute o opzioni su valute;
- contratti future, opzioni e opzioni future per la copertura del rischio del mercato azionario o dei rischi di tasso del portafoglio ovvero per incrementare l'esposizione ai tassi di interesse o ai mercati azionari;
- opzioni azionarie su singoli titoli;
- derivati di volatilità future, opzioni, opzioni future sugli indici di volatilità;
- Credit Default Swap su indici e su singoli titoli.
- Total Return Swap a partire dall'8 settembre 2020.

- Il Comparto stipulerà TRS a partire dall'8 settembre 2020 e SFT (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento e acquisire esposizione ai mercati azionari o dei tassi di interesse internazionali, il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in Valori Mobiliari contenenti un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni sintetiche, EMTN (Euro Medium Term Note), obbligazioni indicizzate, warrant e certificati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Il Comparto sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD, per almeno l'80% ma non oltre il 120%.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,83%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento Refinitiv Global Focus Hedged (USD) Convertible Bond Index	

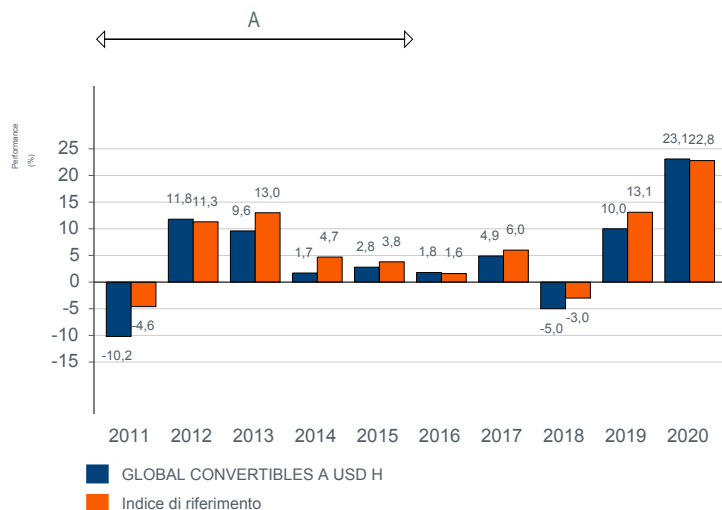
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

GLOBAL CONVERTIBLES è stato lanciato il 01.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 10/2009

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Hedged (USD) Convertible Bond Index, calcolato con cedole nette reinvestite

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'01.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe B del fondo francese Edmond de Rothschild GLOBAL CONVERTIBLES (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe B del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1160353758

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di sovraperformare il suo indice di riferimento, investendo in un portafoglio di Obbligazioni Convertibili o Scambiabili internazionali e in altri Titoli analoghi.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Hedged (EUR) Convertible Bond Index, calcolato con cedole nette reinvestite

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Almeno il 60% del patrimonio netto del Comparto è investito e/o esposto (mediante derivati o OICR) in modo permanente a Obbligazioni Convertibili e Scambiabili.

L'investimento e/o l'esposizione a Mercati Emergenti per il tramite di questi strumenti, dei derivati e degli OICR possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del Comparto.

Almeno il 50% del patrimonio del Comparto sarà costituito da emissioni munite di rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia con rating creditizio superiore o uguale a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating).

Il Comparto può altresì investire fino al 50% del patrimonio netto in obbligazioni "non-investment grade" al momento dell'acquisto, ossia quelle con rating inferiore a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating.

Il Comparto può investire in azioni e obbligazioni convertibili obbligatorie e privilegiate fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione o area geografica.

Le Obbligazioni Convertibili o Scambiabili denominate in valute diverse dall'euro possono costituire il patrimonio del Comparto. Allo stesso modo, il Comparto può investire in titoli azionari, warrant, obbligazioni, Obbligazioni Convertibili sintetiche e altre obbligazioni equity-type, denominate in dollari USA o in altre valute. Pertanto, la creazione di equivalenti convertibili, attraverso una combinazione di opzioni call su azioni e obbligazioni, fornirà un'ulteriore fonte di performance.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può esporre al rischio valutario fino al 50% del suo patrimonio netto, indipendentemente dalla valuta dell'Azione sottoscritta dagli investitori.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del Mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Inoltre, per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto può detenere fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni denominate in dollari statunitensi o in valute diverse da questi ultimi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti valutari a termine consegnabili e non consegnabili, swap, future su valute o opzioni su valute;
- contratti future, opzioni e opzioni future per la copertura del rischio del mercato azionario o dei rischi di tasso del portafoglio ovvero per incrementare l'esposizione ai tassi di interesse o ai mercati azionari;
- opzioni azionarie su singoli titoli;
- derivati di volatilità future, opzioni, opzioni future sugli indici di volatilità;
- Credit Default Swap su indici e su singoli titoli.
- Total Return Swap a partire dall'8 settembre 2020.
- Il Comparto stipulerà TRS a partire dall'8 settembre 2020 e SFT (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento e acquisire esposizione ai mercati azionari o dei tassi di interesse internazionali, il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in Valori Mobiliari contenenti un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni sintetiche, EMTN (Euro Medium Term Note), obbligazioni indicizzate, warrant e certificati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

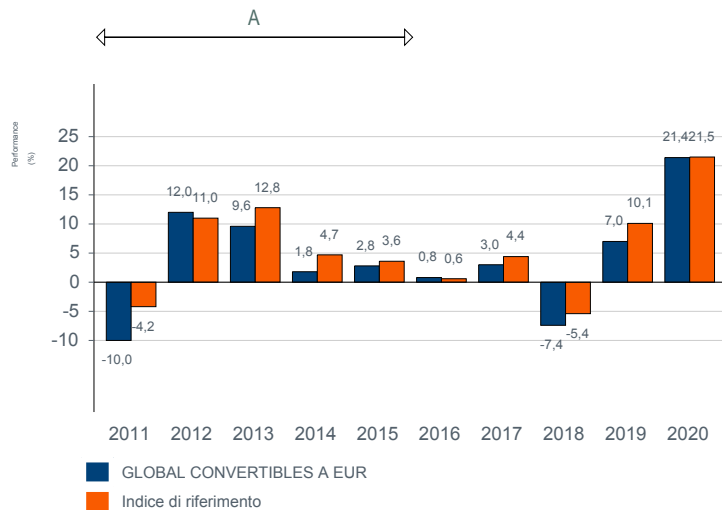
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,84%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento Refinitiv Global Focus Hedged (EUR) Convertible Bond Index	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'01.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe A del fondo francese Edmond de Rothschild GLOBAL CONVERTIBLES (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe A del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,04% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

GLOBAL CONVERTIBLES è stato lanciato il 01.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2009

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Hedged (EUR) Convertible Bond Index, calcolato con cedole nette reinvestite

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni R USD (la "Classe") - LU1160353915

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di sovraperformare il suo indice di riferimento, investendo in un portafoglio di Obbligazioni Convertibili o Scambiabili internazionali e in altri Titoli analoghi.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Hedged (USD) Convertible Bond Index, calcolato con cedole nette reinvestite

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Almeno il 60% del patrimonio netto del Comparto è investito e/o esposto (mediante derivati o OICR) in modo permanente a Obbligazioni Convertibili e Scambiabili.

L'investimento e/o l'esposizione a Mercati Emergenti per il tramite di questi strumenti, dei derivati e degli OICR possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del Comparto.

Almeno il 50% del patrimonio del Comparto sarà costituito da emissioni munite di rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia con rating creditizio superiore o uguale a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating).

Il Comparto può altresì investire fino al 50% del patrimonio netto in obbligazioni "non-investment grade" al momento dell'acquisto, ossia quelle con rating inferiore a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating.

Il Comparto può investire in azioni e obbligazioni convertibili obbligatorie e privilegiate fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione o area geografica.

Le Obbligazioni Convertibili o Scambiabili denominate in valute diverse dall'euro possono costituire il patrimonio del Comparto. Allo stesso modo, il Comparto può investire in titoli azionari, warrant, obbligazioni, Obbligazioni Convertibili sintetiche e altre obbligazioni equity-type, denominate in dollari USA o in altre valute. Pertanto, la creazione di equivalenti convertibili, attraverso una combinazione di opzioni call su azioni e obbligazioni, fornirà un'ulteriore fonte di performance.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può esporre al rischio valutario fino al 50% del suo patrimonio netto, indipendentemente dalla valuta dell'Azione sottoscritta dagli investitori.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del Mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Inoltre, per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto può detenere fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni denominate in dollari statunitensi o in valute diverse da questi ultimi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti valutari a termine consegnabili e non consegnabili, swap, future su valute o opzioni su valute;
- contratti future, opzioni e opzioni future per la copertura del rischio del mercato azionario o dei rischi di tasso del portafoglio ovvero per incrementare l'esposizione ai tassi di interesse o ai mercati azionari;
- opzioni azionarie su singoli titoli;
- derivati di volatilità future, opzioni, opzioni future sugli indici di volatilità;
- Credit Default Swap su indici e su singoli titoli.
- Total Return Swap a partire dall'8 settembre 2020.
- Il Comparto stipulerà TRS a partire dall'8 settembre 2020 e SFT (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento e acquisire esposizione ai mercati azionari o dei tassi di interesse internazionali, il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in Valori Mobiliari contenenti un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni sintetiche, EMTN (Euro Medium Term Note), obbligazioni indicizzate, warrant e certificati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,94%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento Refinitiv Global Focus Hedged (USD) Convertible Bond Index	

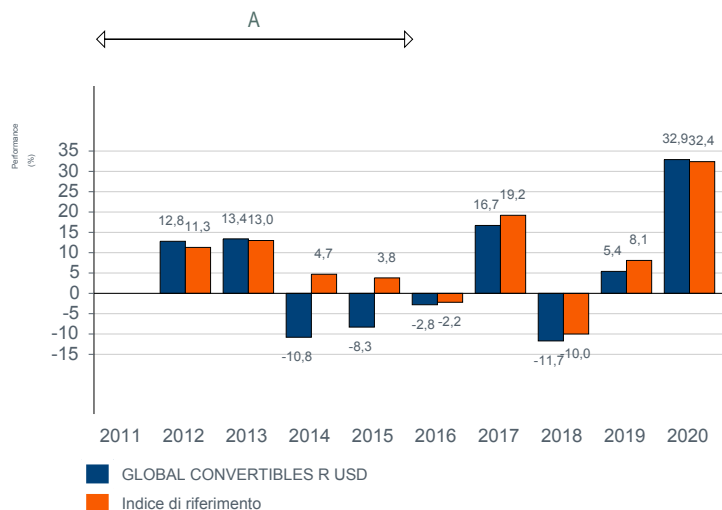
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

GLOBAL CONVERTIBLES è stato lanciato il 01.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2011

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Hedged (USD) Convertible Bond Index, calcolato con cedole nette reinvestite

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'01.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe F del fondo francese Edmond de Rothschild GLOBAL CONVERTIBLES (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe F del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1160354210

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di sovraperformare il suo indice di riferimento, investendo in un portafoglio di Obbligazioni Convertibili o Scambiabili internazionali e in altri Titoli analoghi.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: Thomson Reuters Global Focus Hedged (EUR) Convertible Bond Index, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Almeno il 60% del patrimonio netto del Comparto è investito e/o esposto (mediante derivati o OICR) in modo permanente a Obbligazioni Convertibili e Scambiabili.

L'investimento e/o l'esposizione a Mercati Emergenti per il tramite di questi strumenti, dei derivati e degli OICR possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del Comparto.

Almeno il 50% del patrimonio del Comparto sarà costituito da emissioni munite di rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia con rating creditizio superiore o uguale a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating).

Il Comparto può altresì investire fino al 50% del patrimonio netto in obbligazioni "non-investment grade" al momento dell'acquisto, ossia quelle con rating inferiore a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating.

Il Comparto può investire in azioni e obbligazioni convertibili obbligatorie e privilegiate fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione o area geografica.

Le Obbligazioni Convertibili o Scambiabili denominate in valute diverse dall'euro possono costituire il patrimonio del Comparto. Allo stesso modo, il Comparto può investire in titoli azionari, warrant, obbligazioni, Obbligazioni Convertibili sintetiche e altre obbligazioni equity-type, denominate in dollari USA o in altre valute. Pertanto, la creazione di equivalenti convertibili, attraverso una combinazione di opzioni call su azioni e obbligazioni, fornirà un'ulteriore fonte di performance.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può esporre al rischio valutario fino al 50% del suo patrimonio netto, indipendentemente dalla valuta dell'Azione sottoscritta dagli investitori.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del Mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Inoltre, per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto può detenere fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni denominate in dollari statunitensi o in valute diverse da questi ultimi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti valutari a termine consegnabili e non consegnabili, swap, future su valute o opzioni su valute;
- contratti future, opzioni e opzioni future per la copertura del rischio del mercato azionario o dei rischi di tasso del portafoglio ovvero per incrementare l'esposizione ai tassi di interesse o ai mercati azionari;
- opzioni azionarie su singoli titoli;
- derivati di volatilità future, opzioni, opzioni future sugli indici di volatilità;
- Credit Default Swap su indici e su singoli titoli.
- Total Return Swap a partire dall'8 settembre 2020.
- Il Comparto stipulerà TRS a partire dall'8 settembre 2020 e SFT (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento e acquisire esposizione ai mercati azionari o dei tassi di interesse internazionali, il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in Valori Mobiliari contenenti un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni sintetiche, EMTN (Euro Medium Term Note), obbligazioni indicizzate, warrant e certificati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,44%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento Refinitiv Global Focus Hedged (EUR) Convertible Bond Index	

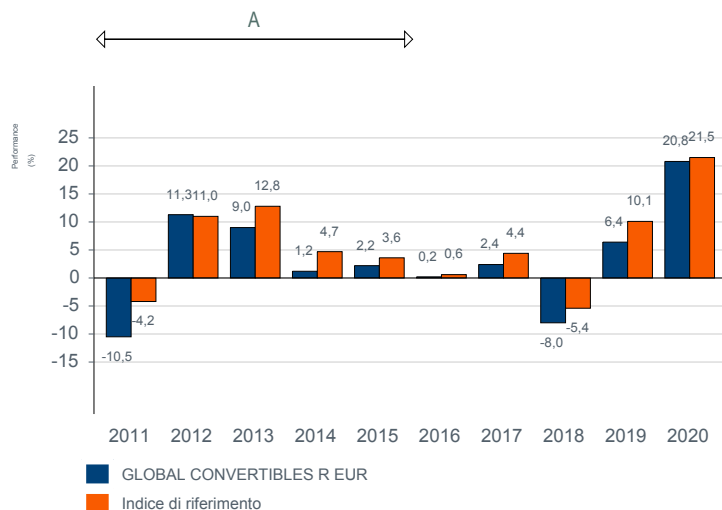
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

GLOBAL CONVERTIBLES è stato lanciato il 01.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2009

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Hedged (EUR) Convertible Bond Index, calcolato con cedole nette reinvestite

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'01.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe E del fondo francese Edmond de Rothschild GLOBAL CONVERTIBLES (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe E del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU1160355613

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di sovraperformare il suo indice di riferimento, investendo in un portafoglio di Obbligazioni Convertibili o Scambiabili internazionali e in altri Titoli analoghi.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Hedged (EUR) Convertible Bond Index, calcolato con cedole nette reinvestite

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Almeno il 60% del patrimonio netto del Comparto è investito e/o esposto (mediante derivati o OICR) in modo permanente a Obbligazioni Convertibili e Scambiabili.

L'investimento e/o l'esposizione a Mercati Emergenti per il tramite di questi strumenti, dei derivati e degli OICR possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del Comparto.

Almeno il 50% del patrimonio del Comparto sarà costituito da emissioni munite di rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia con rating creditizio superiore o uguale a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating).

Il Comparto può altresì investire fino al 50% del patrimonio netto in obbligazioni "non-investment grade" al momento dell'acquisto, ossia quelle con rating inferiore a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating.

Il Comparto può investire in azioni e obbligazioni convertibili obbligatorie e privilegiate fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione o area geografica.

Le Obbligazioni Convertibili o Scambiabili denominate in valute diverse dall'euro possono costituire il patrimonio del Comparto. Allo stesso modo, il Comparto può investire in titoli azionari, warrant, obbligazioni, Obbligazioni Convertibili sintetiche e altre obbligazioni equity-type, denominate in dollari USA o in altre valute. Pertanto, la creazione di equivalenti convertibili, attraverso una combinazione di opzioni call su azioni e obbligazioni, fornirà un'ulteriore fonte di performance.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può esporre al rischio valutario fino al 50% del suo patrimonio netto, indipendentemente dalla valuta dell'Azione sottoscritta dagli investitori.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del Mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Inoltre, per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto può detenere fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni denominate in dollari statunitensi o in valute diverse da questi ultimi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti valutari a termine consegnabili e non consegnabili, swap, future su valute o opzioni su valute;
- contratti future, opzioni e opzioni future per la copertura del rischio del mercato azionario o dei rischi di tasso del portafoglio ovvero per incrementare l'esposizione ai tassi di interesse o ai mercati azionari;
- opzioni azionarie su singoli titoli;
- derivati di volatilità future, opzioni, opzioni future sugli indici di volatilità;
- Credit Default Swap su indici e su singoli titoli.
- Total Return Swap a partire dall'8 settembre 2020.
- Il Comparto stipulerà TRS a partire dall'8 settembre 2020 e SFT (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento e acquisire esposizione ai mercati azionari o dei tassi di interesse internazionali, il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in Valori Mobiliari contenenti un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni sintetiche, EMTN (Euro Medium Term Note), obbligazioni indicizzate, warrant e certificati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,84%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento Refinitiv Global Focus Hedged (EUR) Convertible Bond Index	

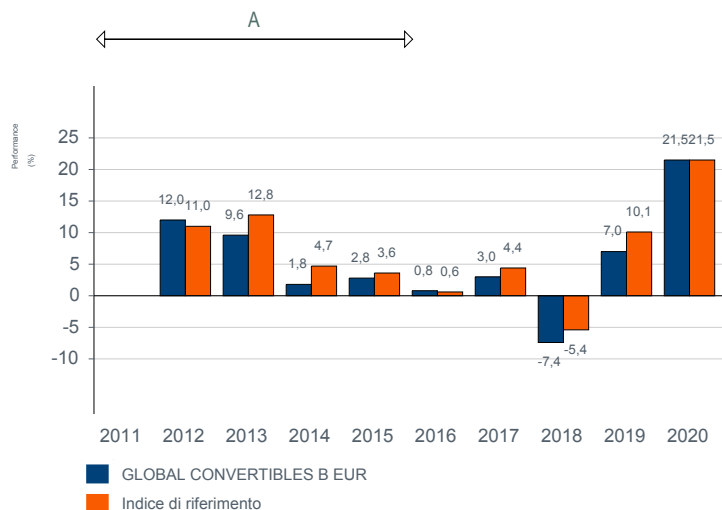
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

GLOBAL CONVERTIBLES è stato lanciato il 01.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2011

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Hedged (EUR) Convertible Bond Index, calcolato con cedole nette reinvestite

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'01.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe D del fondo francese Edmond de Rothschild GLOBAL CONVERTIBLES (il "Fondo incorporato"). 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, sono quelli della classe D del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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 annuali e semestrali, gratuitamente e in lingua inglese, presso la sede legale di Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) all'indirizzo: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni A CHF H (la "Classe") - LU1160355704
Società di gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di sovraperformare il suo indice di riferimento, investendo in un portafoglio di Obbligazioni Convertibili o Scambiabili internazionali e in altri Titoli analoghi.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Hedged (CHF) Convertible Bond Index, calcolato con cedole nette reinvestite

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Almeno il 60% del patrimonio netto del Comparto è investito e/o esposto (mediante derivati o OICR) in modo permanente a Obbligazioni Convertibili e Scambiabili.

L'investimento e/o l'esposizione a Mercati Emergenti per il tramite di questi strumenti, dei derivati e degli OICR possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del Comparto.

Almeno il 50% del patrimonio del Comparto sarà costituito da emissioni munite di rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia con rating creditizio superiore o uguale a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating).

Il Comparto può altresì investire fino al 50% del patrimonio netto in obbligazioni "non-investment grade" al momento dell'acquisto, ossia quelle con rating inferiore a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating.

Il Comparto può investire in azioni e obbligazioni convertibili obbligatorie e privilegiate fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione o area geografica.

Le Obbligazioni Convertibili o Scambiabili denominate in valute diverse dall'euro possono costituire il patrimonio del Comparto. Allo stesso modo, il Comparto può investire in titoli azionari, warrant, obbligazioni, Obbligazioni Convertibili sintetiche e altre obbligazioni equity-type, denominate in dollari USA o in altre valute. Pertanto, la creazione di equivalenti convertibili, attraverso una combinazione di opzioni call su azioni e obbligazioni, fornirà un'ulteriore fonte di performance.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può esporre al rischio valutario fino al 50% del suo patrimonio netto, indipendentemente dalla valuta dell'Azione sottoscritta dagli investitori.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del Mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Inoltre, per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto può detenere fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni denominate in dollari statunitensi o in valute diverse da questi ultimi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti valutari a termine consegnabili e non consegnabili, swap, future su valute o opzioni su valute;
- contratti future, opzioni e opzioni future per la copertura del rischio del mercato azionario o dei rischi di tasso del portafoglio ovvero per incrementare l'esposizione ai tassi di interesse o ai mercati azionari;
- opzioni azionarie su singoli titoli;
- derivati di volatilità future, opzioni, opzioni future sugli indici di volatilità;
- Credit Default Swap su indici e su singoli titoli.
- Total Return Swap a partire dall'8 settembre 2020.

- Il Comparto stipulerà TRS a partire dall'8 settembre 2020 e SFT (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento e acquisire esposizione ai mercati azionari o dei tassi di interesse internazionali, il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in Valori Mobiliari contenenti un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni sintetiche, EMTN (Euro Medium Term Note), obbligazioni indicizzate, warrant e certificati.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

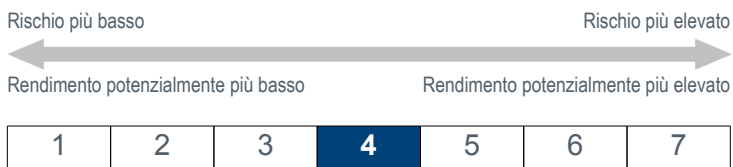
La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/CHF, per almeno l'80% ma non oltre il 120%.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

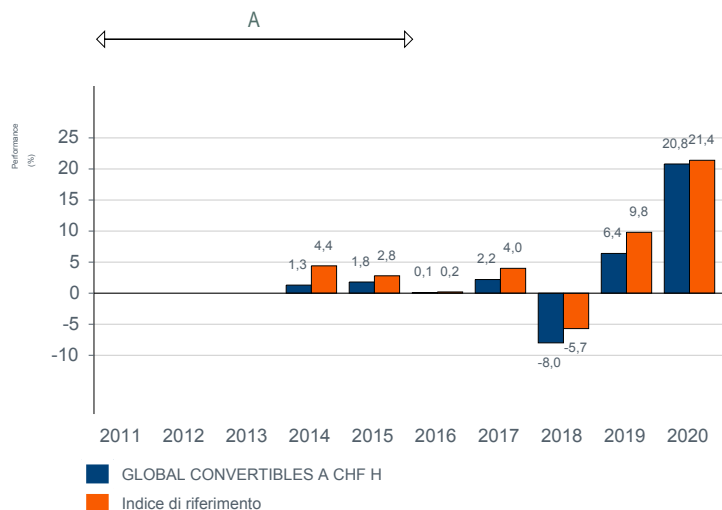
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,84%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento Refinitiv Global Focus Hedged (CHF) Convertible Bond Index	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'01.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe CHF del fondo francese Edmond de Rothschild GLOBAL CONVERTIBLES (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe CHF del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in franchi svizzeri, dividendi netti reinvestiti.

GLOBAL CONVERTIBLES è stato lanciato il 01.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 11/2013

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Hedged (CHF) Convertible Bond Index, calcolato con cedole nette reinvestite

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1160356009

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Nel corso del periodo d'investimento consigliato, l'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare il proprio indice di riferimento investendo in società operanti nel settore della sanità.

Indice di riferimento: MSCI All Country World Health Care Index, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investe e/o espone almeno il 75% del patrimonio netto in/ai titoli emessi da società operanti nel settore sanitario (biotecnologie, prodotti farmaceutici, tecnologie medicali, diagnosi mediche, ospedali e gestione di strutture sanitarie, e altri servizi medicali) e da società che commercializzano tali prodotti e servizi.

A decorrere dall'8 settembre 2020 il Comparto punta a selezionare società operanti nel settore sanitario, con un focus particolare sull'efficace gestione dei rischi e delle opportunità di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il processo d'investimento del Comparto prevede, a tal fine, un approccio proprietario all'investimento responsabile che predilige le società emittenti con un elevato rating ESG, a prescindere dalle capitalizzazioni, in base a un rating ESG proprietario o fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Ulteriori dettagli sull'approccio all'investimento responsabile applicato al Comparto sono disponibili sul sito Web del Gestore degli investimenti : <https://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/en/asset-management/our-expertise/socially-responsible-investment>, più specificatamente sul codice sulla trasparenza del Comparto. Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita in e/o esposta ai mercati azionari internazionali e altri titoli analoghi, direttamente, tramite OICR e/o contratti finanziari. Il Comparto può detenere ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt) e titoli privi di diritti di voto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti di opzioni su azioni e indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto nei confronti di un numero ristretto di azioni;

- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni; oppure

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valuta estera o future su cambi a termine) o swap valutari per coprire l'esposizione nei confronti di determinate valute in caso di azioni non dell'Eurozona.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT. Il Comparto può altresì detenere titoli con derivati incorporati (warrant o certificati) a seguito di azioni societarie, ma non intende acquisire direttamente questa tipologia di attivi.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di cinque 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

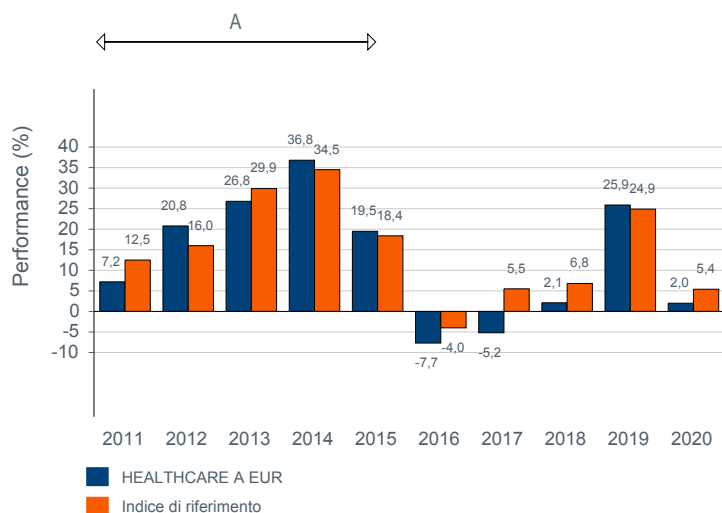
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,37%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice MSCI All Country World Health Care	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 03.07.2015, a seguito della fusione per incorporazione della Classe A del fondo francese Edmond de Rothschild HEALTHCARE (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe A del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,02% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

HEALTHCARE è stato lanciato il 03.07.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 04/1985

Indice di riferimento: MSCI All Country World Health Care Index, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1160356694

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Nel corso del periodo d'investimento consigliato, l'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare il proprio indice di riferimento investendo in società operanti nel settore della sanità.

Indice di riferimento: MSCI All Country World Health Care Index, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investe e/o espone almeno il 75% del patrimonio netto in/ai titoli emessi da società operanti nel settore sanitario (biotecnologie, prodotti farmaceutici, tecnologie medicali, diagnosi mediche, ospedali e gestione di strutture sanitarie, e altri servizi medicali) e da società che commercializzano tali prodotti e servizi.

A decorrere dall'8 settembre 2020 il Comparto punta a selezionare società operanti nel settore sanitario, con un focus particolare sull'efficace gestione dei rischi e delle opportunità di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il processo d'investimento del Comparto prevede, a tal fine, un approccio proprietario all'investimento responsabile che predilige le società emittenti con un elevato rating ESG, a prescindere dalle capitalizzazioni, in base a un rating ESG proprietario o fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Ulteriori dettagli sull'approccio all'investimento responsabile applicato al Comparto sono disponibili sul sito Web del Gestore degli investimenti : <https://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/en/asset-management/our-expertise/socially-responsible-investment>, più specificatamente sul codice sulla trasparenza del Comparto. Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita in e/o esposta ai mercati azionari internazionali e altri titoli analoghi, direttamente, tramite OICR e/o contratti finanziari. Il Comparto può detenere ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt) e titoli privi di diritti di voto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti di opzioni su azioni e indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto nei confronti di un numero ristretto di azioni;

- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni; oppure

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valuta estera o future su cambi a termine) o swap valutari per coprire l'esposizione nei confronti di determinate valute in caso di azioni non dell'Eurozona.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT. Il Comparto può altresì detenere titoli con derivati incorporati (warrant o certificati) a seguito di azioni societarie, ma non intende acquisire direttamente questa tipologia di attivi.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di cinque 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

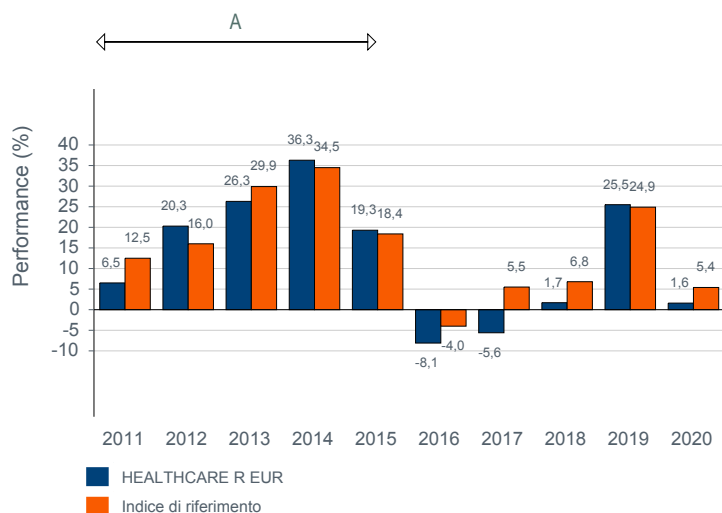
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,77%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice MSCI All Country World Health Care	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 03.07.2015, a seguito della fusione per incorporazione della Classe E del fondo francese Edmond de Rothschild HEALTHCARE (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe E del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,04% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

HEALTHCARE è stato lanciato il 03.07.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 02/2009

Indice di riferimento: MSCI All Country World Health Care Index, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1160358047

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Nel corso del periodo d'investimento consigliato, l'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare il proprio indice di riferimento investendo in società operanti nel settore della sanità.

Indice di riferimento: MSCI All Country World Health Care Index, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investe e/o espone almeno il 75% del patrimonio netto in/ai titoli emessi da società operanti nel settore sanitario (biotecnologie, prodotti farmaceutici, tecnologie medicali, diagnosi mediche, ospedali e gestione di strutture sanitarie, e altri servizi medicali) e da società che commercializzano tali prodotti e servizi.

A decorrere dall'8 settembre 2020 il Comparto punta a selezionare società operanti nel settore sanitario, con un focus particolare sull'efficace gestione dei rischi e delle opportunità di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il processo d'investimento del Comparto prevede, a tal fine, un approccio proprietario all'investimento responsabile che predilige le società emittenti con un elevato rating ESG, a prescindere dalle capitalizzazioni, in base a un rating ESG proprietario o fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Ulteriori dettagli sull'approccio all'investimento responsabile applicato al Comparto sono disponibili sul sito Web del Gestore degli investimenti : <https://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/en/asset-management/our-expertise/socially-responsible-investment>, più specificatamente sul codice sulla trasparenza del Comparto. Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita in e/o esposta ai mercati azionari internazionali e altri titoli analoghi, direttamente, tramite OICR e/o contratti finanziari. Il Comparto può detenere ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt) e titoli privi di diritti di voto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti di opzioni su azioni e indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto nei confronti di un numero ristretto di azioni;

- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni; oppure

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valuta estera o future su cambi a termine) o swap valutari per coprire l'esposizione nei confronti di determinate valute in caso di azioni non dell'Eurozona.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT. Il Comparto può altresì detenere titoli con derivati incorporati (warrant o certificati) a seguito di azioni societarie, ma non intende acquisire direttamente questa tipologia di attivi.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di cinque 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

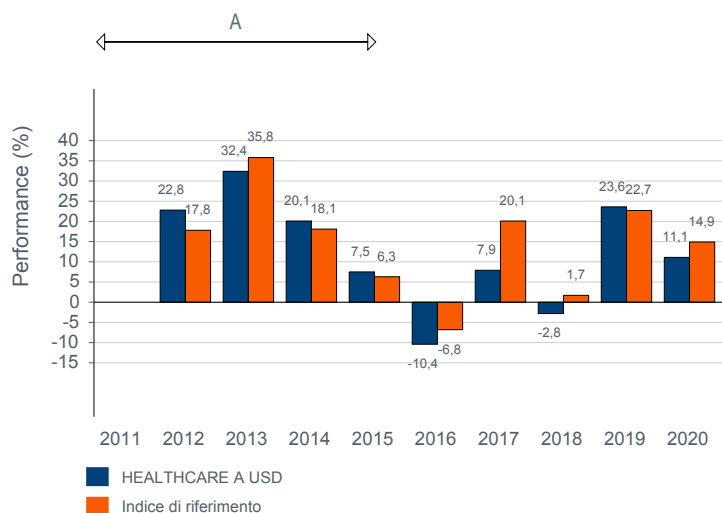
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,37%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice MSCI All Country World Health Care	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 03.07.2015, a seguito della fusione per incorporazione della Classe B del fondo francese Edmond de Rothschild HEALTHCARE (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe B del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,05% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

HEALTHCARE è stato lanciato il 03.07.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 01/2011

Indice di riferimento: MSCI All Country World Health Care Index, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 19.02.2021.



EQUITY OPPORTUNITIES (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1160358476

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Sulla base di un orizzonte d'investimento consigliato di oltre cinque anni, l'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel generare rendimenti mediante la selezione di titoli internazionali che si presume vedranno diminuire il proprio sconto rispetto al loro settore d'attività o al mercato sul quale sono quotati.

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

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto applica una strategia di gestione attiva di "selezione dei titoli", investendo e/o esponendo ad azioni una quota compresa tra il 75% e il 110% del suo patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione, di settore o geografici. Il Comparto può investire fino al 110% del proprio patrimonio netto sui Mercati Emergenti.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- opzioni azionarie e contratti su indici azionari in modo da ridurre la volatilità azionaria;
- contratti future su indici azionari; oppure
- contratti a termine su valute (contratti a termine su valuta estera o future su cambi) o swap valutari.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Al fine di realizzare il proprio obiettivo d'investimento e acquisire esposizione ai mercati azionari internazionali, il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti finanziari contenenti un derivato incorporato. Nello specifico, il Comparto può investire in EMTN (Euro Medium Term Note), obbligazioni indicizzate, warrant e certificati. L'utilizzo di strumenti con derivati incorporati non comporterà un aumento complessivo dell'esposizione del Comparto al rischio azionario in misura superiore al 110%.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,28%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI World (NR)	

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.

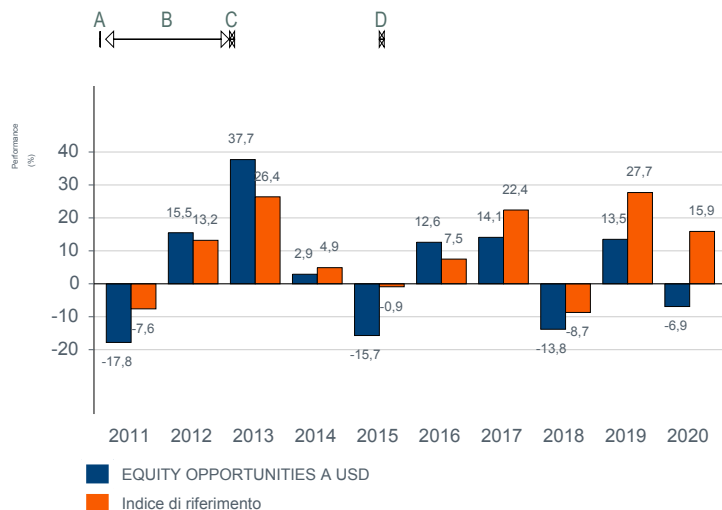
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EQUITY OPPORTUNITIES è stato lanciato il 10.07.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 08/2009

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

A: Fino al 30.01.2011, la Classe non aveva un indice di riferimento

B: Fino al 18.02.2013 l'indice di riferimento era l'MSCI AC World

C: A decorrere dal 19.02.2013, l'indice di riferimento è l'MSCI AC World (NR)

D: il Comparto e la Classe sono stati creati il 10.07.2015, a seguito della fusione per incorporazione della Classe B del fondo francese Edmond de Rothschild EQUITY OPPORTUNITIES (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe B del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 19.02.2021.



EQUITY OPPORTUNITIES (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1160358633

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Sulla base di un orizzonte d'investimento consigliato di oltre cinque anni, l'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel generare rendimenti mediante la selezione di titoli internazionali che si presume vedranno diminuire il proprio sconto rispetto al loro settore d'attività o al mercato sul quale sono quotati.

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

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto applica una strategia di gestione attiva di "selezione dei titoli", investendo e/o esponendo ad azioni una quota compresa tra il 75% e il 110% del suo patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione, di settore o geografici. Il Comparto può investire fino al 110% del proprio patrimonio netto sui Mercati Emergenti.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- opzioni azionarie e contratti su indici azionari in modo da ridurre la volatilità azionaria;
- contratti future su indici azionari; oppure
- contratti a termine su valute (contratti a termine su valuta estera o future su cambi) o swap valutari.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Al fine di realizzare il proprio obiettivo d'investimento e acquisire esposizione ai mercati azionari internazionali, il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti finanziari contenenti un derivato incorporato. Nello specifico, il Comparto può investire in EMTN (Euro Medium Term Note), obbligazioni indicizzate, warrant e certificati. L'utilizzo di strumenti con derivati incorporati non comporterà un aumento complessivo dell'esposizione del Comparto al rischio azionario in misura superiore al 110%.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

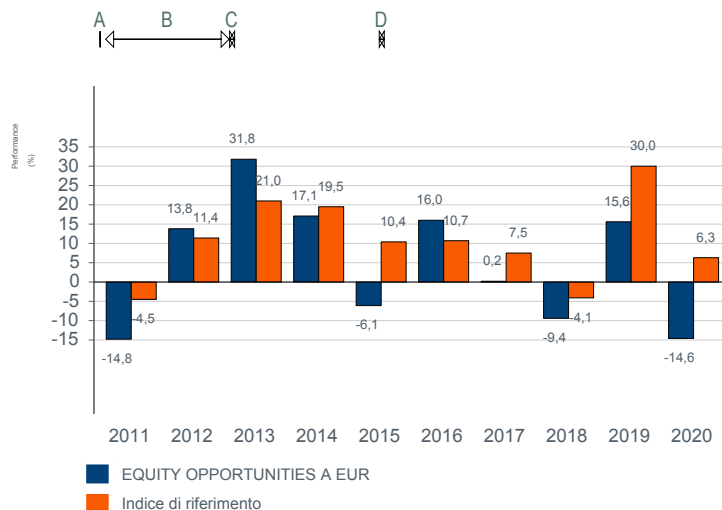
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,28%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI World (NR)	

Rendimenti passati



A: Fino al 30.01.2011, la Classe non aveva un indice di riferimento

B: Fino al 18.02.2013 l'indice di riferimento era l'MSCI AC World

C: A decorrere dal 19.02.2013, l'indice di riferimento è l'MSCI AC World (NR)

D: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 10.07.2015, a seguito della fusione per incorporazione della Classe A del fondo francese Edmond de Rothschild EQUITY OPPORTUNITIES (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe A del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EQUITY OPPORTUNITIES è stato lanciato il 10.07.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 06/2008

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

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 19.02.2021.



EQUITY OPPORTUNITIES (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1160359102

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Sulla base di un orizzonte d'investimento consigliato di oltre cinque anni, l'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel generare rendimenti mediante la selezione di titoli internazionali che si presume vedranno diminuire il proprio sconto rispetto al loro settore d'attività o al mercato sul quale sono quotati.

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

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto applica una strategia di gestione attiva di "selezione dei titoli", investendo e/o esponendo ad azioni una quota compresa tra il 75% e il 110% del suo patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione, di settore o geografici. Il Comparto può investire fino al 110% del proprio patrimonio netto sui Mercati Emergenti.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- opzioni azionarie e contratti su indici azionari in modo da ridurre la volatilità azionaria;
- contratti future su indici azionari; oppure
- contratti a termine su valute (contratti a termine su valuta estera o future su cambi) o swap valutari.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Al fine di realizzare il proprio obiettivo d'investimento e acquisire esposizione ai mercati azionari internazionali, il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti finanziari contenenti un derivato incorporato. Nello specifico, il Comparto può investire in EMTN (Euro Medium Term Note), obbligazioni indicizzate, warrant e certificati. L'utilizzo di strumenti con derivati incorporati non comporterà un aumento complessivo dell'esposizione del Comparto al rischio azionario in misura superiore al 110%.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

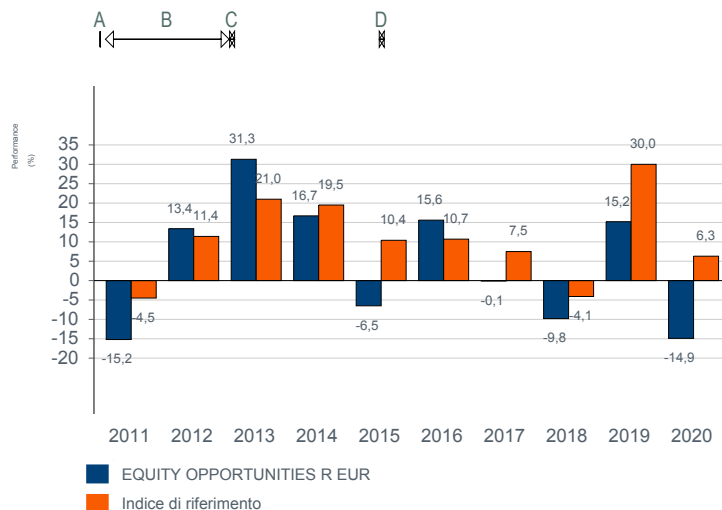
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,67%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI World (NR)	

Rendimenti passati



A: Fino al 30.01.2011, la Classe non aveva un indice di riferimento

B: Fino al 18.02.2013 l'indice di riferimento era l'MSCI AC World

C: A decorrere dal 19.02.2013, l'indice di riferimento è l'MSCI AC World (NR)

D: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 10.07.2015, a seguito della fusione per incorporazione della Classe E del fondo francese Edmond de Rothschild EQUITY OPPORTUNITIES (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe E del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EQUITY OPPORTUNITIES è stato lanciato il 10.07.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 08/2009

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

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 19.02.2021.



EURO HIGH YIELD (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU1160363047

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di sovraperformare il suo indice di riferimento per il periodo d'investimento minimo raccomandato attraverso la gestione attiva del rischio di tasso d'interesse e del rischio di credito.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained Index.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti sui mercati europei del credito ad alto rendimento. I titoli High Yield (alto rendimento) presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, la strategia combinerà un'analisi del credito fondamentale e una basata sul valore relativo, al fine di selezionare gli emittenti più interessanti.

Il portafoglio del Comparto può investire almeno il 60% del patrimonio netto in titoli ad alto rendimento (ossia con rating creditizio inferiore a BBB- di Standard & Poor's, rating equivalente assegnato da altra agenzia indipendente o dal Gestore degli investimenti). Il Comparto può anche investire in titoli in sofferenza fino ad un massimo del 5% del suo patrimonio netto. Il Comparto manterrà un rating medio complessivo tra BB+ e B.

Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in Strumenti del mercato monetario e/o titoli di debito privati, purché siano denominati in euro. Il Comparto può detenere fino al 10% del patrimonio netto in strumenti denominati in valute diverse dall'euro. Nonostante la copertura, permane comunque un rischio valutario residuo.

Il Comparto può anche investire fino al 35% del proprio patrimonio netto in titoli del debito pubblico di uno Stato o ente di uno Stato membro dell'OCSE, dell'Unione europea, dello Spazio Economico Europeo o del G20. L'esposizione generale del Comparto agli emittenti situati negli Stati Membri dell'OCSE equivarrà ad almeno il 90% del suo patrimonio netto totale.

Il Comparto può ottenere esposizione ai mercati azionari con l'acquisto di obbligazioni convertibili, subordinatamente a un limite del 10% del suo patrimonio netto totale e, in casi eccezionali, tramite la ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio (subordinatamente a un limite del 5% del patrimonio netto). Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Opzioni su tassi d'interesse
- Contratti di tasso a termine
- Future su tassi d'interesse
- Swap su tassi d'interesse
- Swaption
- Opzioni su crediti
- Opzioni su valute
- Swap su valuta
- Contratti a termine su valute
- Warrants
- Derivati su crediti (total return swap)
- Derivati su volatilità quotati
- Future su obbligazioni

Il Comparto stipulerà TRS e SFT (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili, titoli correlati al credito, warrant ed EMTN.

La duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse può oscillare fra 0 e 8.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di tre 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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,31%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained Index	

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.

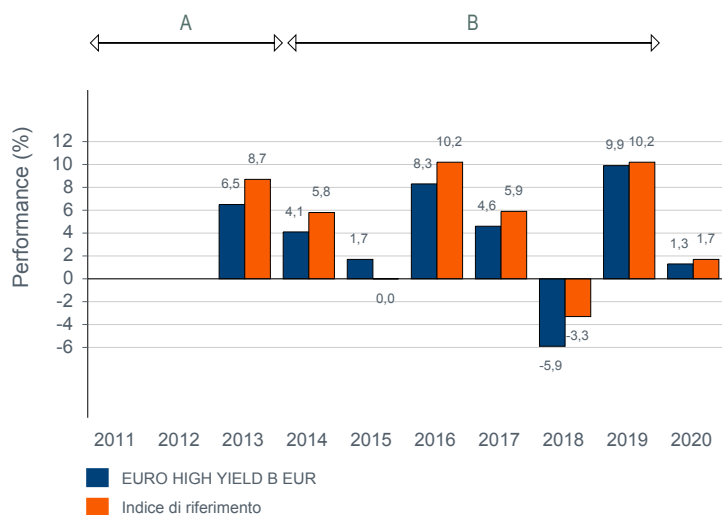
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EURO HIGH YIELD è stato lanciato l'01.02.1997

Data di creazione della Classe di azioni: 05/2012

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained Index

A: Fino al 03.02.2014 l'indice di riferimento è stato il Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Excluding Sub. Financials

B: A decorrere dal 04.02.2014, l'indice di riferimento è il Bank of America Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 20.04.2021.



EURO HIGH YIELD (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A USD H (la "Classe") - LU1160363476

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di sovraperformare il suo indice di riferimento per il periodo d'investimento minimo raccomandato attraverso la gestione attiva del rischio di tasso d'interesse e del rischio di credito.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained Index, coperto rispetto all'USD.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti sui mercati europei del credito ad alto rendimento. I titoli High Yield (alto rendimento) presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, la strategia combinerà un'analisi del credito fondamentale e una basata sul valore relativo, al fine di selezionare gli emittenti più interessanti.

Il portafoglio del Comparto può investire almeno il 60% del patrimonio netto in titoli ad alto rendimento (ossia con rating creditizio inferiore a BBB- di Standard & Poor's, rating equivalente assegnato da altra agenzia indipendente o dal Gestore degli investimenti). Il Comparto può anche investire in titoli in sofferenza fino ad un massimo del 5% del suo patrimonio netto. Il Comparto manterrà un rating medio complessivo tra BB+ e B.

Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in Strumenti del mercato monetario e/o titoli di debito privati, purché siano denominati in euro. Il Comparto può detenere fino al 10% del patrimonio netto in strumenti denominati in valute diverse dall'euro. Nonostante la copertura, permane comunque un rischio valutario residuo.

Il Comparto può anche investire fino al 35% del proprio patrimonio netto in titoli del debito pubblico di uno Stato o ente di uno Stato membro dell'OCSE, dell'Unione europea, dello Spazio Economico Europeo o del G20. L'esposizione generale del Comparto agli emittenti situati negli Stati Membri dell'OCSE equivarrà ad almeno il 90% del suo patrimonio netto totale.

Il Comparto può ottenere esposizione ai mercati azionari con l'acquisto di obbligazioni convertibili, subordinatamente a un limite del 10% del suo patrimonio netto totale e, in casi eccezionali, tramite la ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio (subordinatamente a un limite del 5% del patrimonio netto). Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Opzioni su tassi d'interesse
- Contratti di tasso a termine
- Future su tassi d'interesse
- Swap su tassi d'interesse
- Swaption
- Opzioni su crediti
- Opzioni su valute
- Swap su valuta
- Contratti a termine su valute
- Warrants
- Derivati su crediti (total return swap)
- Derivati su volatilità quotati
- Future su obbligazioni

Il Comparto stipulerà TRS e SFT (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili, titoli correlati al credito, warrant ed EMTN.

La duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse può oscillare fra 0 e 8.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di tre 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

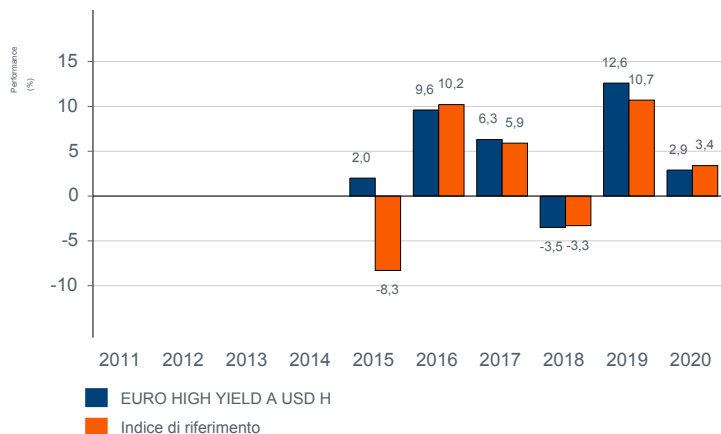
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,31%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained Index, coperto rispetto all'USD	

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EURO HIGH YIELD è stato lanciato l'01.02.1997

Data di creazione della Classe di azioni: 05/2014

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained Index, coperto rispetto all'USD

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 20.04.2021.



EURO HIGH YIELD (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1160363633

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di sovraperformare il suo indice di riferimento per il periodo d'investimento minimo raccomandato attraverso la gestione attiva del rischio di tasso d'interesse e del rischio di credito.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained Index

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti sui mercati europei del credito ad alto rendimento. I titoli High Yield (alto rendimento) presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, la strategia combinerà un'analisi del credito fondamentale e una basata sul valore relativo, al fine di selezionare gli emittenti più interessanti.

Il portafoglio del Comparto può investire almeno il 60% del patrimonio netto in titoli ad alto rendimento (ossia con rating creditizio inferiore a BBB- di Standard & Poor's, rating equivalente assegnato da altra agenzia indipendente o dal Gestore degli investimenti). Il Comparto può anche investire in titoli in sofferenza fino ad un massimo del 5% del suo patrimonio netto. Il Comparto manterrà un rating medio complessivo tra BB+ e B.

Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in Strumenti del mercato monetario e/o titoli di debito privati, purché siano denominati in euro. Il Comparto può detenere fino al 10% del patrimonio netto in strumenti denominati in valute diverse dall'euro. Nonostante la copertura, permane comunque un rischio valutario residuo.

Il Comparto può anche investire fino al 35% del proprio patrimonio netto in titoli del debito pubblico di uno Stato o ente di uno Stato membro dell'OCSE, dell'Unione europea, dello Spazio Economico Europeo o del G20. L'esposizione generale del Comparto agli emittenti situati negli Stati Membri dell'OCSE equivarrà ad almeno il 90% del suo patrimonio netto totale.

Il Comparto può ottenere esposizione ai mercati azionari con l'acquisto di obbligazioni convertibili, subordinatamente a un limite del 10% del suo patrimonio netto totale e, in casi eccezionali, tramite la ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio (subordinatamente a un limite del 5% del patrimonio netto). Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Opzioni su tassi d'interesse
- Contratti di tasso a termine
- Future su tassi d'interesse
- Swap su tassi d'interesse
- Swaption
- Opzioni su crediti
- Opzioni su valute
- Swap su valuta
- Contratti a termine su valute
- Warrants
- Derivati su crediti (total return swap)
- Derivati su volatilità quotati
- Future su obbligazioni

Il Comparto stipulerà TRS e SFT (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili, titoli correlati al credito, warrant ed EMTN.

La duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse può oscillare fra 0 e 8.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di tre 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,31%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained Index	

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.

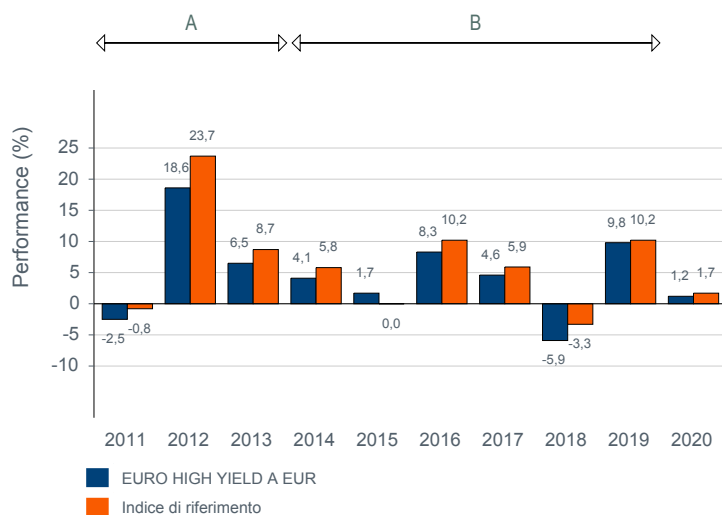
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EURO HIGH YIELD è stato lanciato l'01.02.1997

Data di creazione della Classe di azioni: 02/1997

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained Index

A: Fino al 03.02.2014 l'indice di riferimento è stato il Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Excluding Sub. Financials

B: A decorrere dal 04.02.2014, l'indice di riferimento è il Bank of America Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 20.04.2021.



EURO HIGH YIELD (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1160363989

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di sovraperformare il suo indice di riferimento per il periodo d'investimento minimo raccomandato attraverso la gestione attiva del rischio di tasso d'interesse e del rischio di credito.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained Index.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti sui mercati europei del credito ad alto rendimento. I titoli High Yield (alto rendimento) presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, la strategia combinerà un'analisi del credito fondamentale e una basata sul valore relativo, al fine di selezionare gli emittenti più interessanti.

Il portafoglio del Comparto può investire almeno il 60% del patrimonio netto in titoli ad alto rendimento (ossia con rating creditizio inferiore a BBB- di Standard & Poor's, rating equivalente assegnato da altra agenzia indipendente o dal Gestore degli investimenti). Il Comparto può anche investire in titoli in sofferenza fino ad un massimo del 5% del suo patrimonio netto. Il Comparto manterrà un rating medio complessivo tra BB+ e B.

Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in Strumenti del mercato monetario e/o titoli di debito privati, purché siano denominati in euro. Il Comparto può detenere fino al 10% del patrimonio netto in strumenti denominati in valute diverse dall'euro. Nonostante la copertura, permane comunque un rischio valutario residuo.

Il Comparto può anche investire fino al 35% del proprio patrimonio netto in titoli del debito pubblico di uno Stato o ente di uno Stato membro dell'OCSE, dell'Unione europea, dello Spazio Economico Europeo o del G20. L'esposizione generale del Comparto agli emittenti situati negli Stati Membri dell'OCSE equivarrà ad almeno il 90% del suo patrimonio netto totale.

Il Comparto può ottenere esposizione ai mercati azionari con l'acquisto di obbligazioni convertibili, subordinatamente a un limite del 10% del suo patrimonio netto totale e, in casi eccezionali, tramite la ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio (subordinatamente a un limite del 5% del patrimonio netto). Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Opzioni su tassi d'interesse
- Contratti di tasso a termine
- Future su tassi d'interesse
- Swap su tassi d'interesse
- Swaption
- Opzioni su crediti
- Opzioni su valute
- Swap su valuta
- Contratti a termine su valute
- Warrants
- Derivati su crediti (total return swap)
- Derivati su volatilità quotati
- Future su obbligazioni

Il Comparto stipulerà TRS e SFT (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili, titoli correlati al credito, warrant ed EMTN.

La duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse può oscillare fra 0 e 8.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di tre 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,55%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained Index	

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.

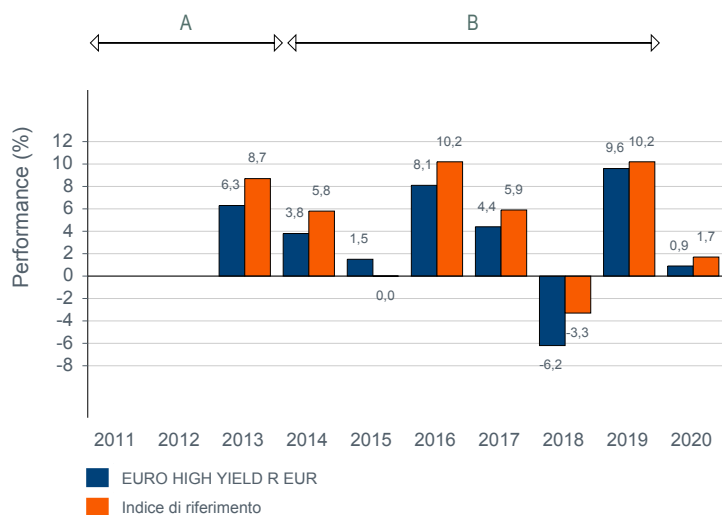
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EURO HIGH YIELD è stato lanciato l'01.02.1997

Data di creazione della Classe di azioni: 02/2012

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained Index

A: Fino al 03.02.2014 l'indice di riferimento è stato il Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Excluding Sub. Financials

B: A decorrere dal 04.02.2014, l'indice di riferimento è il Bank of America Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito: www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 20.04.2021.



Informazioni chiave per gli investitori

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

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

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1160365091

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel superare il relativo indice di riferimento del capitale del Comparto, investendo il patrimonio in azioni di società le cui attività sono in prevalenza legate alla Cina. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI China 10/40 Net Return, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento si basa sulla selezione e la gestione dinamica di titoli di società che svolgono la maggior parte delle proprie attività in Cina.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita in e/o esposta ad azioni e altri titoli analoghi negoziati su mercati regolamentati di società che sono quotate, hanno sede o svolgono la maggior parte delle proprie attività in Cina. Il Comparto investirà in azioni China A attraverso il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e in azioni China B quotate sulle borse di Shanghai e Shenzhen e in titoli azionari quotati su altre borse, fra cui Hong Kong, New York, Singapore e Taipei. Con titoli analoghi si intendono ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt), P-Notes (Participatory Note) (ad eccezione delle P-Notes con azioni China A detenute mediante quote di QFII o RQFII come attivi sottostanti) e certificati di partecipazione che si classifichino come Valori mobiliari ai sensi dell'articolo 41.1 della Legge del 17 dicembre 2010.

L'universo di titoli in cui investe il Comparto sarà concentrato, ma non in modo esclusivo, su azioni di società la cui capitalizzazione superi 500 milioni di dollari statunitensi, e interesserà tutti i settori. Inoltre, le società a piccola capitalizzazione (ossia con meno di 100 milioni di dollari statunitensi) possono rappresentare fino al 20% del patrimonio netto. La diversificazione settoriale del Comparto contribuisce a limitare la volatilità del portafoglio.

Si prevede che l'esposizione totale massima del Comparto al rischio azionario sia pari al 110% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Fino al 7 settembre 2020, il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per coprire le proprie attività.

A decorrere dall'8 settembre 2020, il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire conformemente il proprio obiettivo d'investimento.

Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti a termine su valute, future valutari o swap valutari, per coprire l'esposizione nei confronti del dollaro statunitense (USD), del dollaro di Hong Kong (HKD), del dollaro di Singapore (SGD) o dello yuan cinese (RMB);

- contratti future su indici azionari; oppure

- 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.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e cinesi (calendario ufficiale della Borsa valori di Hong Kong), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 16.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

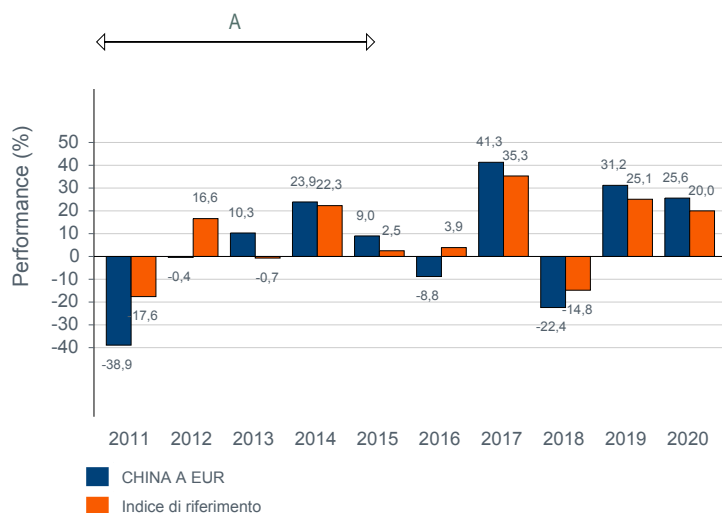
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,59%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI China 10/40 Net Return	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 26.06.2015, a seguito della fusione per incorporazione della Classe A del fondo francese Edmond de Rothschild CHINA (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe A del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,63% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

CHINA è stato lanciato il 26.06.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 04/1998

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni R USD (la "Classe") - LU1160365257

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel superare il relativo indice di riferimento del capitale del Comparto, investendo il patrimonio in azioni di società le cui attività sono in prevalenza legate alla Cina. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI China 10/40 Net Return, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento si basa sulla selezione e la gestione dinamica di titoli di società che svolgono la maggior parte delle proprie attività in Cina.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita in e/o esposta ad azioni e altri titoli analoghi negoziati su mercati regolamentati di società che sono quotate, hanno sede o svolgono la maggior parte delle proprie attività in Cina. Il Comparto investirà in azioni China A attraverso il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e in azioni China B quotate sulle borse di Shanghai e Shenzhen e in titoli azionari quotati su altre borse, fra cui Hong Kong, New York, Singapore e Taipei. Con titoli analoghi si intendono ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt), P-Notes (Participatory Note) (ad eccezione delle P-Notes con azioni China A detenute mediante quote di QFII o RQFII come attivi sottostanti) e certificati di partecipazione che si classifichino come Valori mobiliari ai sensi dell'articolo 41.1 della Legge del 17 dicembre 2010.

L'universo di titoli in cui investe il Comparto sarà concentrato, ma non in modo esclusivo, su azioni di società la cui capitalizzazione superi 500 milioni di dollari statunitensi, e interesserà tutti i settori. Inoltre, le società a piccola capitalizzazione (ossia con meno di 100 milioni di dollari statunitensi) possono rappresentare fino al 20% del patrimonio netto. La diversificazione settoriale del Comparto contribuisce a limitare la volatilità del portafoglio.

Si prevede che l'esposizione totale massima del Comparto al rischio azionario sia pari al 110% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Fino al 7 settembre 2020, il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per coprire le proprie attività.

A decorrere dall'8 settembre 2020, il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire conformemente il proprio obiettivo d'investimento.

Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti a termine su valute, future valutari o swap valutari, per coprire l'esposizione nei confronti del dollaro statunitense (USD), del dollaro di Hong Kong (HKD), del dollaro di Singapore (SGD) o dello yuan cinese (RMB);
- contratti future su indici azionari; oppure
- 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.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e cinesi (calendario ufficiale della Borsa valori di Hong Kong), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 16.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

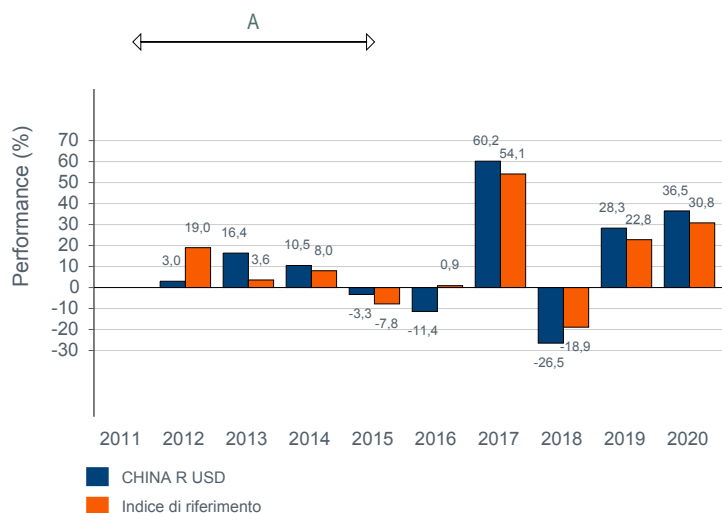
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	3,02%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI China 10/40 Net Return	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 26.06.2015, a seguito della fusione per incorporazione della Classe F del fondo francese Edmond de Rothschild CHINA (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe F del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,50% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

CHINA è stato lanciato il 26.06.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2011

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



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

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

Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1160365505

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel superare il relativo indice di riferimento del capitale del Comparto, investendo il patrimonio in azioni di società le cui attività sono in prevalenza legate alla Cina. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI China 10/40 Net Return, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento si basa sulla selezione e la gestione dinamica di titoli di società che svolgono la maggior parte delle proprie attività in Cina.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita in e/o esposta ad azioni e altri titoli analoghi negoziati su mercati regolamentati di società che sono quotate, hanno sede o svolgono la maggior parte delle proprie attività in Cina. Il Comparto investirà in azioni China A attraverso il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e in azioni China B quotate sulle borse di Shanghai e Shenzhen e in titoli azionari quotati su altre borse, fra cui Hong Kong, New York, Singapore e Taipei. Con titoli analoghi si intendono ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt), P-Notes (Participatory Note) (ad eccezione delle P-Notes con azioni China A detenute mediante quote di QFII o RQFII come attivi sottostanti) e certificati di partecipazione che si classifichino come Valori mobiliari ai sensi dell'articolo 41.1 della Legge del 17 dicembre 2010.

L'universo di titoli in cui investe il Comparto sarà concentrato, ma non in modo esclusivo, su azioni di società la cui capitalizzazione superi 500 milioni di dollari statunitensi, e interesserà tutti i settori. Inoltre, le società a piccola capitalizzazione (ossia con meno di 100 milioni di dollari statunitensi) possono rappresentare fino al 20% del patrimonio netto. La diversificazione settoriale del Comparto contribuisce a limitare la volatilità del portafoglio.

Si prevede che l'esposizione totale massima del Comparto al rischio azionario sia pari al 110% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Fino al 7 settembre 2020, il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per coprire le proprie attività.

A decorrere dall'8 settembre 2020, il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire conformemente il proprio obiettivo d'investimento.

Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti a termine su valute, future valutari o swap valutari, per coprire l'esposizione nei confronti del dollaro statunitense (USD), del dollaro di Hong Kong (HKD), del dollaro di Singapore (SGD) o dello yuan cinese (RMB);
- contratti future su indici azionari; oppure
- 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.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e cinesi (calendario ufficiale della Borsa valori di Hong Kong), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 16.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	3,03%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI China 10/40 Net Return	

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.

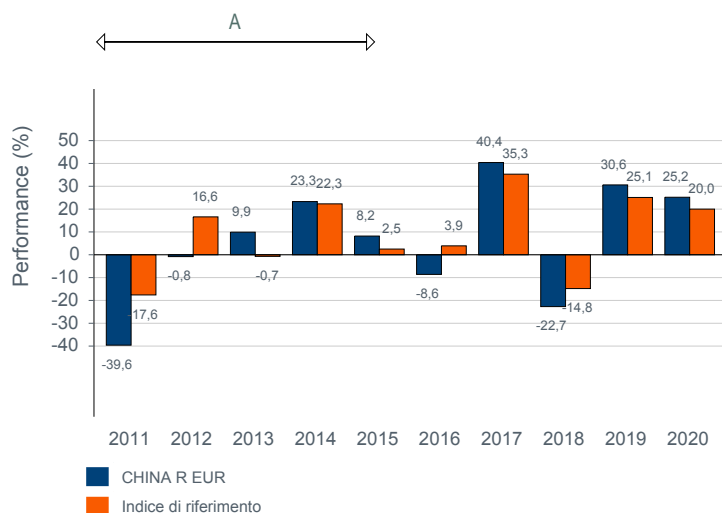
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,49% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

CHINA è stato lanciato il 26.06.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 02/2009

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 26.06.2015, a seguito della fusione per incorporazione della Classe E del fondo francese Edmond de Rothschild CHINA (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe E del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1160367469

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel superare il relativo indice di riferimento del capitale del Comparto, investendo il patrimonio in azioni di società le cui attività sono in prevalenza legate alla Cina. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI China 10/40 Net Return, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento si basa sulla selezione e la gestione dinamica di titoli di società che svolgono la maggior parte delle proprie attività in Cina.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita in e/o esposta ad azioni e altri titoli analoghi negoziati su mercati regolamentati di società che sono quotate, hanno sede o svolgono la maggior parte delle proprie attività in Cina. Il Comparto investirà in azioni China A attraverso il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e in azioni China B quotate sulle borse di Shanghai e Shenzhen e in titoli azionari quotati su altre borse, fra cui Hong Kong, New York, Singapore e Taipei. Con titoli analoghi si intendono ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt), P-Notes (Participatory Note) (ad eccezione delle P-Notes con azioni China A detenute mediante quote di QFII o RQFII come attivi sottostanti) e certificati di partecipazione che si classifichino come Valori mobiliari ai sensi dell'articolo 41.1 della Legge del 17 dicembre 2010.

L'universo di titoli in cui investe il Comparto sarà concentrato, ma non in modo esclusivo, su azioni di società la cui capitalizzazione superi 500 milioni di dollari statunitensi, e interesserà tutti i settori. Inoltre, le società a piccola capitalizzazione (ossia con meno di 100 milioni di dollari statunitensi) possono rappresentare fino al 20% del patrimonio netto. La diversificazione settoriale del Comparto contribuisce a limitare la volatilità del portafoglio.

Si prevede che l'esposizione totale massima del Comparto al rischio azionario sia pari al 110% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Fino al 7 settembre 2020, il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per coprire le proprie attività.

A decorrere dall'8 settembre 2020, il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire conformemente il proprio obiettivo d'investimento.

Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti a termine su valute, future valutari o swap valutari, per coprire l'esposizione nei confronti del dollaro statunitense (USD), del dollaro di Hong Kong (HKD), del dollaro di Singapore (SGD) o dello yuan cinese (RMB);
- contratti future su indici azionari; oppure
- 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.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e cinesi (calendario ufficiale della Borsa valori di Hong Kong), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 16.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

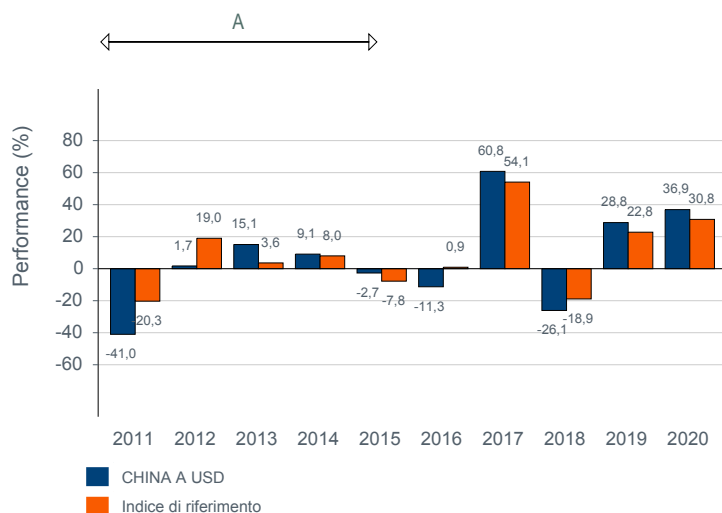
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,63%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI China 10/40 Net Return	

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 26.06.2015, a seguito della fusione per incorporazione della Classe B del fondo francese Edmond de Rothschild CHINA (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe B del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,57% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

CHINA è stato lanciato il 26.06.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2009

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.

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 d'America 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. 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, possesso 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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1160368194

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto è sovraperformare l'indice di riferimento nel corso del periodo d'investimento consigliato, investendo in un portafoglio internazionale di obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e altri titoli assimilabili emessi da società che puntano a realizzare la propria redditività finanziaria implementando al contempo una politica di sviluppo sostenibile.

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Investment Grade Hedged Convertible Bond Index (EUR)

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto punta a selezionare società con fondamentali finanziari solidi, che hanno altresì adottato un approccio di sviluppo sostenibile, con un focus particolare sull'efficace gestione dei rischi e delle opportunità di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il processo d'investimento del Comparto prevede, a tal fine, un approccio proprietario all'investimento responsabile che predilige le società emittenti con elevati punteggi ESG, a prescindere dai loro settori, dalle capitalizzazioni e dai rating finanziari, in base a un rating ESG proprietario o fornito da un'agenzia di rating extra-finanziari esterna.

Il Comparto investirà in un portafoglio di obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili in titoli internazionali e altri titoli analoghi, gestito in maniera attiva.

Almeno il 60% del patrimonio netto del Comparto è investito in e/o esposto in modo permanente a obbligazioni convertibili e scambiabili sui mercati internazionali. Fino al 7 settembre 2020, il Comparto adotterà strategie di replica per le obbligazioni convertibili avvalendosi di una combinazione di opzioni e obbligazioni. A decorrere dall'8 settembre 2020, il Comparto può adottare strategie di replica per le obbligazioni convertibili avvalendosi di una combinazione di opzioni e obbligazioni. La sensibilità target del Comparto ai titoli azionari può variare tra 0% e 45%.

Il Comparto può investire in azioni e obbligazioni convertibili obbligatorie e privilegiate fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione o area geografica. Il patrimonio netto può comprendere, nel limite del 35%, emissioni munite di rating "non-investment grade" al momento dell'acquisto (ossia, titoli "speculativi" per i quali è maggiore il rischio d'inadempienza degli emittenti e rigorosamente muniti di un rating inferiore a BBB- di Standard & 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). Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti. L'esposizione del Comparto ai Mercati Emergenti può rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del medesimo. Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto cercherà titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Contratti valutari a termine consegnabili e non consegnabili, swap, future su valute o opzioni su valute; contratti future, opzioni e opzioni future per la copertura del rischio del mercato azionario o dei rischi di tasso di interesse ovvero per incrementare l'esposizione ai tassi di interesse o ai mercati azionari su singoli titoli; derivati di volatilità, future, opzioni future su indici di volatilità; Credit Default Swap di indici e singoli titoli, Total Return Swap a decorrere dall'8 settembre 2020.

Il Comparto stipulerà SFT e SFT (solo operazioni di pronti contro termine). Il Comparto stipulerà TRS e SFT a partire dall'8 settembre 2020 (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

L'esposizione valutaria risultante dall'investimento in titoli denominati in valute diverse dall'euro verrà sistematicamente coperta. Tuttavia, può sussistere un rischio valutario residuo. L'intervallo di Duration modificata del Comparto per i prodotti di tassi d'interesse rimarrà tra 0 e 8. Al fine di realizzare il proprio obiettivo d'investimento e acquisire esposizione ai mercati internazionali di azioni e tassi d'interesse, il Comparto può investire in strumenti finanziari contenenti un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni sintetiche, EMTN (Euro Medium Term Note), obbligazioni indicizzate, warrant e certificati. Tutte queste operazioni saranno condotte in modo che il rischio complessivo del Comparto rimanga limitato al suo valore patrimoniale netto. Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, negli Stati Uniti e 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,57%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, Eonia Capitalisé +4%	

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.

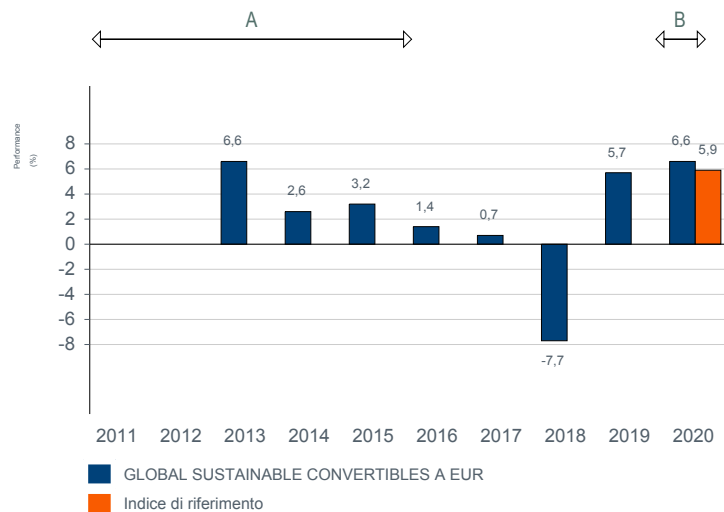
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,18% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLES sono stati lanciati l'01.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 11/2012

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Investment Grade Hedged Convertible Bond Index (EUR)

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'01.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe A del fondo francese Edmond de Rothschild GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLES (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe A del Comparto incorporato.

B: Dal 31.10.2019 all'08.09.2020, l'indice di riferimento è stato Thomson Reuters Global Focus IG Hedged CB Index (EUR).

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 35% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU1160370505

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto è sovraperformare l'indice di riferimento nel corso del periodo d'investimento consigliato, investendo in un portafoglio internazionale di obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e altri titoli assimilabili emessi da società che puntano a realizzare la propria redditività finanziaria implementando al contempo una politica di sviluppo sostenibile.

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Investment Grade Hedged Convertible Bond Index (EUR)

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto punta a selezionare società con fondamentali finanziari solidi, che hanno altresì adottato un approccio di sviluppo sostenibile, con un focus particolare sull'efficace gestione dei rischi e delle opportunità di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il processo d'investimento del Comparto prevede, a tal fine, un approccio proprietario all'investimento responsabile che predilige le società emittenti con elevati punteggi ESG, a prescindere dai loro settori, dalle capitalizzazioni e dai rating finanziari, in base a un rating ESG proprietario o fornito da un'agenzia di rating extra-finanziari esterna.

Il Comparto investirà in un portafoglio di obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili in titoli internazionali e altri titoli analoghi, gestito in maniera attiva.

Almeno il 60% del patrimonio netto del Comparto è investito in e/o esposto in modo permanente a obbligazioni convertibili e scambiabili sui mercati internazionali. Fino al 7 settembre 2020, il Comparto adotterà strategie di replica per le obbligazioni convertibili avvalendosi di una combinazione di opzioni e obbligazioni. A decorrere dall'8 settembre 2020, il Comparto può adottare strategie di replica per le obbligazioni convertibili avvalendosi di una combinazione di opzioni e obbligazioni. La sensibilità target del Comparto ai titoli azionari può variare tra 0% e 45%.

Il Comparto può investire in azioni e obbligazioni convertibili obbligatorie e privilegiate fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione o area geografica. Il patrimonio netto può comprendere, nel limite del 35%, emissioni munite di rating "non-investment grade" al momento dell'acquisto (ossia, titoli "speculativi" per i quali è maggiore il rischio d'inadempienza degli emittenti e rigorosamente muniti di un rating inferiore a BBB- di Standard & 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). Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti. L'esposizione del Comparto ai Mercati Emergenti può rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del medesimo. Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto cercherà titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Contratti valutari a termine consegnabili e non consegnabili, swap, future su valute o opzioni su valute; contratti future, opzioni e opzioni future per la copertura del rischio del mercato azionario o dei rischi di tasso di interesse ovvero per incrementare l'esposizione ai tassi di interesse o ai mercati azionari su singoli titoli; derivati di volatilità, future, opzioni future su indici di volatilità; Credit Default Swap di indici e singoli titoli, Total Return Swap a decorrere dall'8 settembre 2020.

Il Comparto stipulerà SFT e SFT (solo operazioni di pronti contro termine). Il Comparto stipulerà TRS e SFT a partire dall'8 settembre 2020 (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

L'esposizione valutaria risultante dall'investimento in titoli denominati in valute diverse dall'euro verrà sistematicamente coperta. Tuttavia, può sussistere un rischio valutario residuo. L'intervallo di Duration modificata del Comparto per i prodotti di tassi d'interesse rimarrà tra 0 e 8. Al fine di realizzare il proprio obiettivo d'investimento e acquisire esposizione ai mercati internazionali di azioni e tassi d'interesse, il Comparto può investire in strumenti finanziari contenenti un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni sintetiche, EMTN (Euro Medium Term Note), obbligazioni indicizzate, warrant e certificati. Tutte queste operazioni saranno condotte in modo che il rischio complessivo del Comparto rimanga limitato al suo valore patrimoniale netto. Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, negli Stati Uniti e 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,57%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, Eonia Capitalisé +4%	

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.

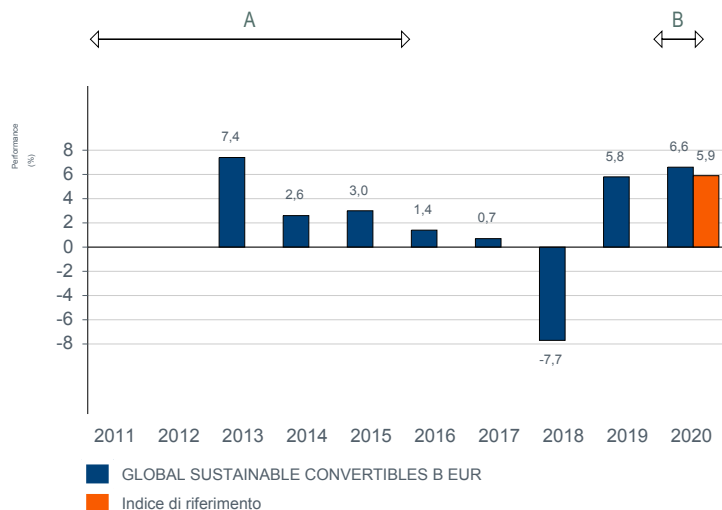
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,12% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLES sono stati lanciati l'01.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 11/2012

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Investment Grade Hedged Convertible Bond Index (EUR)

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'01.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe D del fondo francese Edmond de Rothschild GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLES (il "Fondo incorporato"). 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, sono quelli della classe D del Comparto incorporato.

B: Dal 31.10.2019 all'08.09.2020, l'indice di riferimento è stato Thomson Reuters Global Focus IG Hedged CB Index (EUR).

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 35% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



BOND ALLOCATION (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni R USD H (la "Classe") - LU1161526493

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: l'obiettivo del Comparto consiste nell'offrire un rendimento annualizzato superiore a quello dell'Indice costituito per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index e per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index nel periodo d'investimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: l'approccio d'investimento del Comparto associa fattori top-down e bottom-up. Per questo il Comparto beneficia delle competenze complementari del Gestore degli investimenti, che associa analisi macroeconomiche pertinenti a specifiche competenze di selezione dei titoli in ciascun segmento del mercato obbligazionario. Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in titoli di debito e Strumenti del mercato monetario di qualsiasi tipo e area geografica.

L'esposizione complessiva a titoli di debito non investment grade (ad alto rendimento) con un rating creditizio inferiore a BBB- (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating) e ai titoli di debito emessi da soggetti pubblici o privati con sede nei Paesi Emergenti non supererà il 70% del patrimonio netto del Comparto. Tuttavia, l'esposizione totale alle obbligazioni societarie e ai titoli di debito dei mercati emergenti non investment grade non supererà il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può inoltre investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli in sofferenza. I titoli High Yield sono speculativi e presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Il resto del portafoglio del Comparto viene investito in titoli di debito con un rating di lungo periodo minimo pari a BBB- o di breve termine pari ad A-3 (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating). Fermo restando un limite del 10%, il Comparto può essere esposto ai mercati azionari tramite la propria potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili e, in casi eccezionali, per effetto della ristrutturazione di titoli detenuti in portafoglio. In caso di conversione o di ristrutturazione, il Comparto potrebbe temporaneamente detenere azioni fino al 10% del patrimonio netto, che saranno vendute non appena possibile nel migliore interesse degli azionisti. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto potrà detenere fino al 100% del patrimonio netto in titoli emessi in valute diverse dall'euro. Il rischio valutario derivante da questi investimenti sarà oggetto di una copertura sistematica. Tuttavia, permane un rischio di esposizione residuo. La duration modificata del Comparto può variare tra -2 e 8.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti di tasso a termine, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Strategie che saranno implementate mediante l'uso di strumenti finanziari derivati:

copertura generale di determinati rischi (tasso d'interesse, credito, valuta), esposizione a tassi d'interesse e crediti, ricostituzione di un'esposizione sintetica ad attività e rischi (tasso d'interesse, credito), incremento dell'esposizione al mercato, posizionamento di duration: gestione attiva della duration del portafoglio nella sua totalità e di curve di rendimenti specifiche. Di norma, aumentando la duration di una data regione/di un dato segmento per i quali si prevede una diminuzione dei rendimenti obbligazionari e, per contro, riducendo la duration di una data regione/di un dato segmento, per i quali si prevede un aumento dei rendimenti obbligazionari, posizionamento sulla curva dei rendimenti: strategie sulle curve dei rendimenti volte a beneficiare del diverso andamento dei rendimenti delle diverse scadenze, nonché dei movimenti non paralleli delle curve (irripidimento/appiattimento), posizionamento di curvatura: strategie di curvatura volte a sfruttare le deformazioni e i movimenti della forma di una curva dei rendimenti.

Visto l'uso di derivati, queste strategie possono causare un livello relativamente elevato di leva finanziaria, come meglio descritto nella seguente sezione XV. Le strategie saranno tuttavia sempre conformi alle norme applicabili in materia di diversificazione dei rischi.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli con derivati incorporati. La strategia d'utilizzo dei titoli con derivati incorporati è la stessa descritta per l'uso di derivati. Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 2.000% del valore patrimoniale netto del Comparto.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 3, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

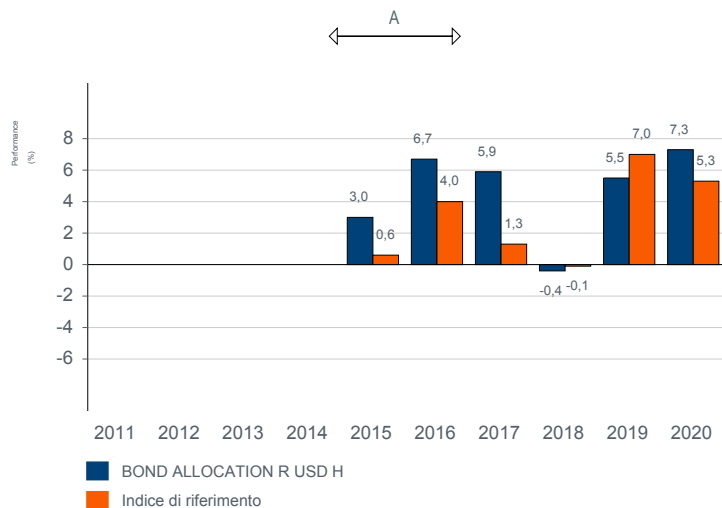
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,53%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 17 novembre 2016 a seguito della fusione per incorporazione della Classe R USD H del fondo francese Edmond de Rothschild BOND ALLOCATION (il "Fondo incorporato"). 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 R USD H del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

BOND ALLOCATION è stato lanciato il 17.11.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 09.2014

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 70% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



**BOND ALLOCATION (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")
Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1161526576**

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nell'offrire un rendimento annualizzato superiore a quello dell'Indice costituito per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index e per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index nel periodo d'investimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: l'approccio d'investimento del Comparto associa fattori top-down e bottom-up. Per questo il Comparto beneficia delle competenze complementari del Gestore degli investimenti, che associa analisi macroeconomiche pertinenti a specifiche competenze di selezione dei titoli in ciascun segmento del mercato obbligazionario. Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in titoli di debito e Strumenti del mercato monetario di qualsiasi tipo e area geografica.

L'esposizione complessiva a titoli di debito non investment grade (ad alto rendimento) con un rating creditizio inferiore a BBB- (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating) e ai titoli di debito emessi da soggetti pubblici o privati con sede nei Paesi Emergenti non supererà il 70% del patrimonio netto del Comparto. Tuttavia, l'esposizione totale alle obbligazioni societarie e ai titoli di debito dei mercati emergenti non investment grade non supererà il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può inoltre investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli in sofferenza. I titoli High Yield sono speculativi e presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Il resto del portafoglio del Comparto viene investito in titoli di debito con un rating di lungo periodo minimo pari a BBB- o di breve termine pari ad A-3 (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating). Fermo restando un limite del 10%, il Comparto può essere esposto ai mercati azionari tramite la propria potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili e, in casi eccezionali, per effetto della ristrutturazione di titoli detenuti in portafoglio. In caso di conversione o di ristrutturazione, il Comparto potrebbe temporaneamente detenere azioni fino al 10% del patrimonio netto, che saranno vendute non appena possibile nel migliore interesse degli azionisti. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto potrà detenere fino al 100% del patrimonio netto in titoli emessi in valute diverse dall'euro. Il rischio valutario derivante da questi investimenti sarà oggetto di una copertura sistematica. Tuttavia, permane un rischio di esposizione residuo. La duration modificata del Comparto può variare tra -2 e 8.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti di tasso a termine, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Strategie che saranno implementate mediante l'uso di strumenti finanziari derivati:

copertura generale di determinati rischi (tasso d'interesse, credito, valuta), esposizione a tassi d'interesse e crediti, ricostituzione di un'esposizione sintetica ad attività e rischi (tasso d'interesse, credito), incremento dell'esposizione al mercato, posizionamento di duration: gestione attiva della duration del portafoglio nella sua totalità e di curve di rendimenti specifiche. Di norma, aumentando la duration di una data regione/di un dato segmento per i quali si prevede una diminuzione dei rendimenti obbligazionari e, per contro, riducendo la duration di una data regione/di un dato segmento, per i quali si prevede un aumento dei rendimenti obbligazionari, posizionamento sulla curva dei rendimenti: strategie sulle curve dei rendimenti volte a beneficiare del diverso andamento dei rendimenti delle diverse scadenze, nonché dei movimenti non paralleli delle curve (irripidimento/appiattimento), posizionamento di curvatura: strategie di curvatura volte a sfruttare le deformazioni e i movimenti della forma di una curva dei rendimenti.

Visto l'uso di derivati, queste strategie possono causare un livello relativamente elevato di leva finanziaria, come meglio descritto nella seguente sezione XV. Le strategie saranno tuttavia sempre conformi alle norme applicabili in materia di diversificazione dei rischi.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli con derivati incorporati. La strategia d'utilizzo dei titoli con derivati incorporati è la stessa descritta per l'uso di derivati. Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 2.000% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 3, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,53%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

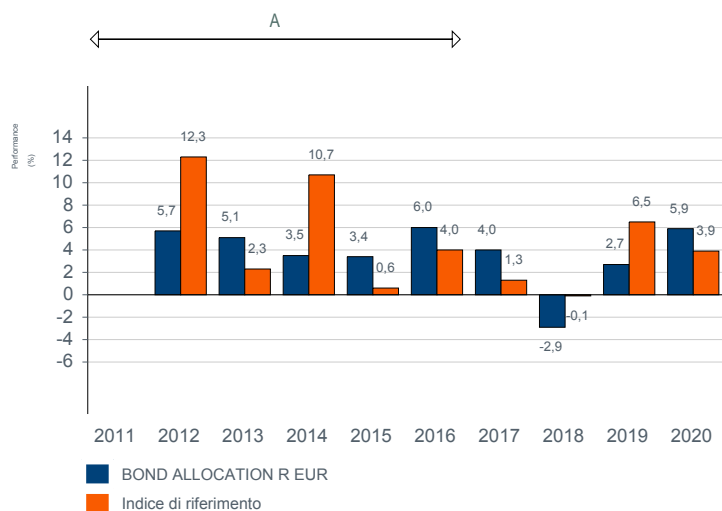
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 17 novembre 2016 a seguito della fusione per incorporazione della Classe R EUR del fondo francese Edmond de Rothschild BOND ALLOCATION (il "Fondo incorporato"). 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 R EUR del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

BOND ALLOCATION è stato lanciato il 17.11.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 06.2011

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 70% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



**BOND ALLOCATION (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")
Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU1161526907**

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nell'offrire un rendimento annualizzato superiore a quello dell'Indice costituito per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index e per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index nel periodo d'investimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: l'approccio d'investimento del Comparto associa fattori top-down e bottom-up. Per questo il Comparto beneficia delle competenze complementari del Gestore degli investimenti, che associa analisi macroeconomiche pertinenti a specifiche competenze di selezione dei titoli in ciascun segmento del mercato obbligazionario. Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in titoli di debito e Strumenti del mercato monetario di qualsiasi tipo e area geografica.

L'esposizione complessiva a titoli di debito non investment grade (ad alto rendimento) con un rating creditizio inferiore a BBB- (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating) e ai titoli di debito emessi da soggetti pubblici o privati con sede nei Paesi Emergenti non supererà il 70% del patrimonio netto del Comparto. Tuttavia, l'esposizione totale alle obbligazioni societarie e ai titoli di debito dei mercati emergenti non investment grade non supererà il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può inoltre investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli in sofferenza. I titoli High Yield sono speculativi e presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Il resto del portafoglio del Comparto viene investito in titoli di debito con un rating di lungo periodo minimo pari a BBB- o di breve termine pari ad A-3 (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating). Fermo restando un limite del 10%, il Comparto può essere esposto ai mercati azionari tramite la propria potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili e, in casi eccezionali, per effetto della ristrutturazione di titoli detenuti in portafoglio. In caso di conversione o di ristrutturazione, il Comparto potrebbe temporaneamente detenere azioni fino al 10% del patrimonio netto, che saranno vendute non appena possibile nel migliore interesse degli azionisti. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto potrà detenere fino al 100% del patrimonio netto in titoli emessi in valute diverse dall'euro. Il rischio valutario derivante da questi investimenti sarà oggetto di una copertura sistematica. Tuttavia, permane un rischio di esposizione residuo. La duration modificata del Comparto può variare tra -2 e 8.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti di tasso a termine, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Strategie che saranno implementate mediante l'uso di strumenti finanziari derivati:

copertura generale di determinati rischi (tasso d'interesse, credito, valuta), esposizione a tassi d'interesse e crediti, ricostituzione di un'esposizione sintetica ad attività e rischi (tasso d'interesse, credito), incremento dell'esposizione al mercato, posizionamento di duration: gestione attiva della duration del portafoglio nella sua totalità e di curve di rendimenti specifiche. Di norma, aumentando la duration di una data regione/di un dato segmento per i quali si prevede una diminuzione dei rendimenti obbligazionari e, per contro, riducendo la duration di una data regione/di un dato segmento, per i quali si prevede un aumento dei rendimenti obbligazionari, posizionamento sulla curva dei rendimenti: strategie sulle curve dei rendimenti volte a beneficiare del diverso andamento dei rendimenti delle diverse scadenze, nonché dei movimenti non paralleli delle curve (irripidimento/appiattimento), posizionamento di curvatura: strategie di curvatura volte a sfruttare le deformazioni e i movimenti della forma di una curva dei rendimenti.

Visto l'uso di derivati, queste strategie possono causare un livello relativamente elevato di leva finanziaria, come meglio descritto nella seguente sezione XV. Le strategie saranno tuttavia sempre conformi alle norme applicabili in materia di diversificazione dei rischi.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli con derivati incorporati. La strategia d'utilizzo dei titoli con derivati incorporati è la stessa descritta per l'uso di derivati. Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 2.000% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 3, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,33%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 30.09.2021: 15% annuo della sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento composto per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) e per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR). Dal 01.10.2021: 15% per il Periodo di Riferimento se la differenza tra il NAV dell'azione e il suo NAV target è positiva, fare riferimento alla sezione 19.1 Commissioni, 19.1.2 Commissioni legate ai rendimenti e di sovraperformance (b) Definizione della commissione di sovraperformance (Modello 2 di Sovraperformance) nel prospetto.	

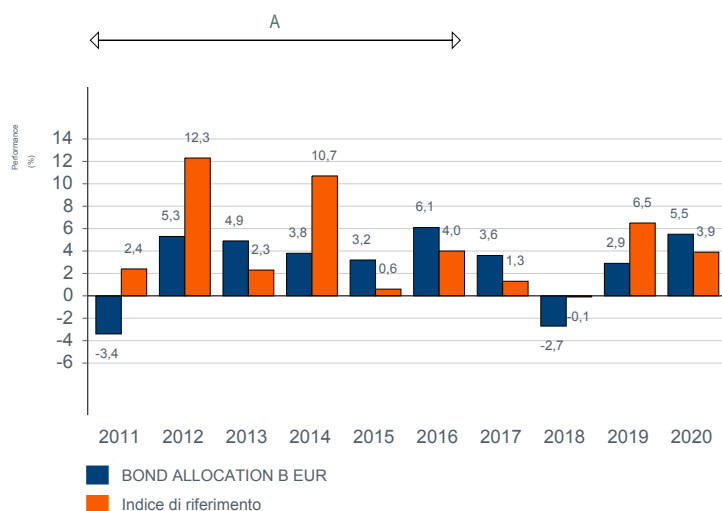
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 17 novembre 2016 a seguito della fusione per incorporazione della Classe B EUR del fondo francese Edmond de Rothschild BOND ALLOCATION (il "Fondo incorporato"). 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 B EUR del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

BOND ALLOCATION è stato lanciato il 17.11.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 01.2005

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 70% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



BOND ALLOCATION (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")
Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1161527038

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nell'offrire un rendimento annualizzato superiore a quello dell'Indice costituito per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index e per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index nel periodo d'investimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: l'approccio d'investimento del Comparto associa fattori top-down e bottom-up. Per questo il Comparto beneficia delle competenze complementari del Gestore degli investimenti, che associa analisi macroeconomiche pertinenti a specifiche competenze di selezione dei titoli in ciascun segmento del mercato obbligazionario. Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in titoli di debito e Strumenti del mercato monetario di qualsiasi tipo e area geografica.

L'esposizione complessiva a titoli di debito non investment grade (ad alto rendimento) con un rating creditizio inferiore a BBB- (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating) e ai titoli di debito emessi da soggetti pubblici o privati con sede nei Paesi Emergenti non supererà il 70% del patrimonio netto del Comparto. Tuttavia, l'esposizione totale alle obbligazioni societarie e ai titoli di debito dei mercati emergenti non investment grade non supererà il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può inoltre investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli in sofferenza. I titoli High Yield sono speculativi e presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Il resto del portafoglio del Comparto viene investito in titoli di debito con un rating di lungo periodo minimo pari a BBB- o di breve termine pari ad A-3 (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating). Fermo restando un limite del 10%, il Comparto può essere esposto ai mercati azionari tramite la propria potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili e, in casi eccezionali, per effetto della ristrutturazione di titoli detenuti in portafoglio. In caso di conversione o di ristrutturazione, il Comparto potrebbe temporaneamente detenere azioni fino al 10% del patrimonio netto, che saranno vendute non appena possibile nel migliore interesse degli azionisti. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto potrà detenere fino al 100% del patrimonio netto in titoli emessi in valute diverse dall'euro. Il rischio valutario derivante da questi investimenti sarà oggetto di una copertura sistematica. Tuttavia, permane un rischio di esposizione residuo. La duration modificata del Comparto può variare tra -2 e 8.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti di tasso a termine, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Strategie che saranno implementate mediante l'uso di strumenti finanziari derivati:

copertura generale di determinati rischi (tasso d'interesse, credito, valuta), esposizione a tassi d'interesse e crediti, ricostituzione di un'esposizione sintetica ad attività e rischi (tasso d'interesse, credito), incremento dell'esposizione al mercato, posizionamento di duration: gestione attiva della duration del portafoglio nella sua totalità e di curve di rendimenti specifiche. Di norma, aumentando la duration di una data regione/di un dato segmento per i quali si prevede una diminuzione dei rendimenti obbligazionari e, per contro, riducendo la duration di una data regione/di un dato segmento, per i quali si prevede un aumento dei rendimenti obbligazionari, posizionamento sulla curva dei rendimenti: strategie sulle curve dei rendimenti volte a beneficiare del diverso andamento dei rendimenti delle diverse scadenze, nonché dei movimenti non paralleli delle curve (irripidimento/appiattimento), posizionamento di curvatura: strategie di curvatura volte a sfruttare le deformazioni e i movimenti della forma di una curva dei rendimenti.

Visto l'uso di derivati, queste strategie possono causare un livello relativamente elevato di leva finanziaria, come meglio descritto nella seguente sezione XV. Le strategie saranno tuttavia sempre conformi alle norme applicabili in materia di diversificazione dei rischi.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli con derivati incorporati. La strategia d'utilizzo dei titoli con derivati incorporati è la stessa descritta per l'uso di derivati. Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 2.000% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 3, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,34%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 30.09.2021: 15% annuo della sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento composto per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) e per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR). Dal 01.10.2021: 15% per il Periodo di Riferimento se la differenza tra il NAV dell'azione e il suo NAV target è positiva, fare riferimento alla sezione 19.1 Commissioni, 19.1.2 Commissioni legate ai rendimenti e di sovraperformance (b) Definizione della commissione di sovraperformance (Modello 2 di Sovraperformance) nel prospetto.	

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.

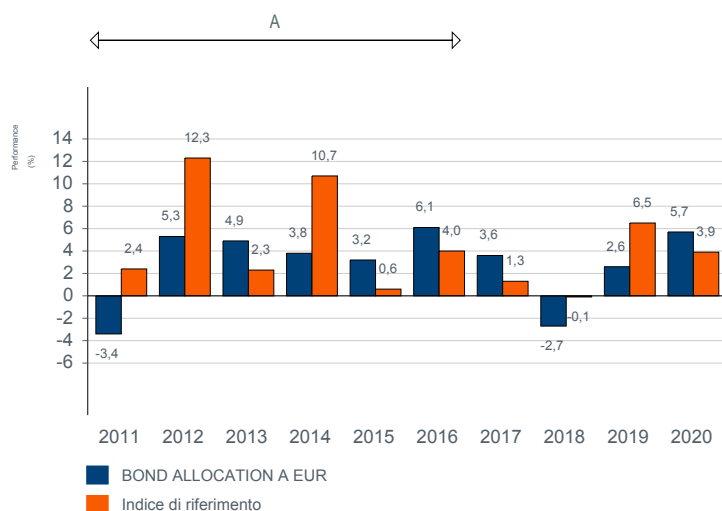
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,23% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 17 novembre 2016 a seguito della fusione per incorporazione della Classe A EUR del fondo francese Edmond de Rothschild BOND ALLOCATION (il "Fondo incorporato"). 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 A EUR del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

BOND ALLOCATION è stato lanciato il 17.11.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 12.2004

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 70% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



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

Classe di Azioni A USD (H) (la "Classe") - LU1209356663
Società di gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo di questo Comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento gestendo un portafoglio di titoli a reddito fisso convertibili in titoli azionari di società domiciliate in paesi europei o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica in tale regione.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (USD), calcolato con dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investirà almeno il 60% del patrimonio netto in Obbligazioni Convertibili o Scambiabili e in titoli partecipativi o in qualsiasi altro titolo a reddito fisso assimilato convertibile in titoli azionari di società domiciliate in Europa o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica in tale regione.

Il processo d'investimento combina una strategia obbligazionaria con la selezione dei titoli (detta anche stock-picking).

La priorità è data alle imprese che hanno la capacità di generare free cashflow e di aumentare la crescita degli utili. Nell'ambito di tale strategia, la selezione di Obbligazioni Convertibili da parte del Gestore degli investimenti è tale che almeno il 50% del patrimonio netto del Comparto comprenderà emissioni investment grade o rating equivalente. Il portafoglio sarà gestito mediante lo scorporo delle Obbligazioni Convertibili o Scambiabili, che hanno mostrato un comportamento equity-like a favore delle obbligazioni meno sensibili. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

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.

A partire dall'8 settembre 2020, il Comparto può investire in azioni e obbligazioni convertibili obbligatorie e privilegiate fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione o area geografica.

I titoli detenuti in portafoglio possono essere denominati in una valuta diversa dall'euro, per un massimo del 50% del patrimonio netto. Tuttavia, il rischio valutario non supererà il 20% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti valutari a termine consegnabili e non consegnabili, swap, future su valute o opzioni su valute;
- contratti future, opzioni e opzioni future per la copertura del rischio del mercato azionario o dei rischi di tasso d'interesse, ovvero per incrementare l'esposizione ai tassi di interesse o ai mercati azionari;
- opzioni azionarie su singoli titoli;
- derivati di volatilità: future, opzioni, opzioni future sugli indici di volatilità;
- Credit Default Swap su indici e su singoli titoli.

Total Return Swaps a partire dall'8 settembre 2020.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento. Il Comparto stipulerà TRS e SFT a partire dall'8 settembre 2020 (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Le quote USD H sono sistematicamente e integralmente protette contro il rischio di cambio euro/dollaro USA attraverso contratti di cambio a termine, swap o opzioni su valute.

Periodo di detenzione raccomandato di almeno 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,52%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Refintiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	

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.

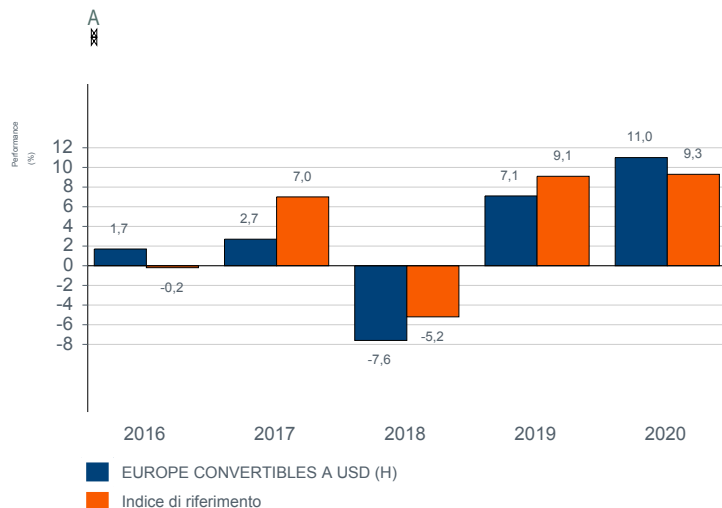
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,25% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EUROPE CONVERTIBLES è stato lanciato il 29.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07/2015

Indice di riferimento: Refintiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (USD), calcolato con dividendi netti reinvestiti

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati l'01.02.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe A USD H del fondo francese Edmond de Rothschild EUROPE CONVERTIBLES (il "Fondo incorporato"). 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 A USD H del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



EURO HIGH YIELD (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A CHF H (la "Classe") - LU1218422209

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di sovraperformare il suo indice di riferimento per il periodo d'investimento minimo raccomandato attraverso la gestione attiva del rischio di tasso d'interesse e del rischio di credito.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained Index, coperto rispetto all'CHF.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti sui mercati europei del credito ad alto rendimento. I titoli High Yield (alto rendimento) presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Per conseguire l'obiettivo d'investimento del Comparto, la strategia combinerà un'analisi del credito fondamentale e una basata sul valore relativo, al fine di selezionare gli emittenti più interessanti.

Il portafoglio del Comparto può investire almeno il 60% del patrimonio netto in titoli ad alto rendimento (ossia con rating creditizio inferiore a BBB- di Standard & Poor's, rating equivalente assegnato da altra agenzia indipendente o dal Gestore degli investimenti). Il Comparto può anche investire in titoli in sofferenza fino ad un massimo del 5% del suo patrimonio netto. Il Comparto manterrà un rating medio complessivo tra BB+ e B.

Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in Strumenti del mercato monetario e/o titoli di debito privati, purché siano denominati in euro. Il Comparto può detenere fino al 10% del patrimonio netto in strumenti denominati in valute diverse dall'euro. Nonostante la copertura, permane comunque un rischio valutario residuo.

Il Comparto può anche investire fino al 35% del proprio patrimonio netto in titoli del debito pubblico di uno Stato o ente di uno Stato membro dell'OCSE, dell'Unione europea, dello Spazio Economico Europeo o del G20. L'esposizione generale del Comparto agli emittenti situati negli Stati Membri dell'OCSE equivarrà ad almeno il 90% del suo patrimonio netto totale.

Il Comparto può ottenere esposizione ai mercati azionari con l'acquisto di obbligazioni convertibili, subordinatamente a un limite del 10% del suo patrimonio netto totale e, in casi eccezionali, tramite la ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio (subordinatamente a un limite del 5% del patrimonio netto). Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Opzioni su tassi d'interesse
- Contratti di tasso a termine
- Future su tassi d'interesse
- Swap su tassi d'interesse
- Swaption
- Opzioni su crediti
- Opzioni su valute
- Swap su valuta
- Contratti a termine su valute
- Warrants
- Derivati su crediti (total return swap)
- Derivati su volatilità quotati
- Future su obbligazioni

Il Comparto stipulerà TRS e SFT (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili, titoli correlati al credito, warrant ed EMTN.

La duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse può oscillare fra 0 e 8.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/CHF.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di tre 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

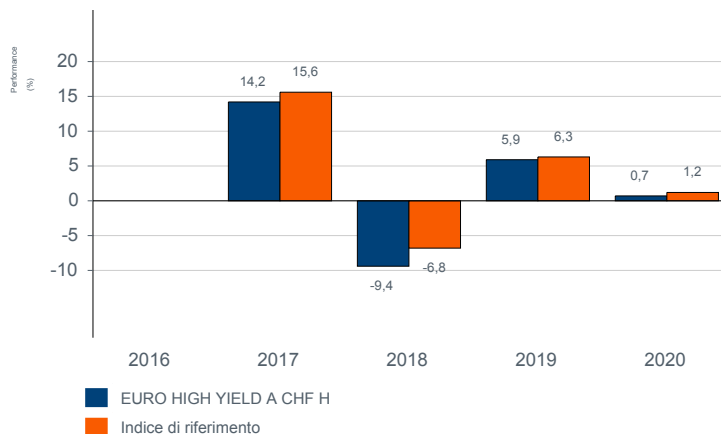
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,31%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained Index, coperto rispetto all'CHF	

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in franchi svizzeri, dividendi netti reinvestiti.

EURO HIGH YIELD è stato lanciato l'01.02.1997

Data di creazione della Classe di azioni: 03/2016

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained Index, coperto rispetto all'CHF

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 20.04.2021.



EMERGING BONDS (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B USD (la "Classe") - LU1225423869

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare il suo benchmark, in un orizzonte d'investimento di tre anni, avvalendosi di una gestione discrezionale su tutti i mercati obbligazionari dei Paesi Emergenti. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: JP Morgan EMBI Global Index

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti su tutti i mercati obbligazionari e le valute dei Paesi Emergenti.

L'obiettivo del Comparto è investire in obbligazioni e Strumenti del mercato monetario, per almeno l'80% del patrimonio netto ma non oltre il 110%.

Almeno il 60% del portafoglio del Comparto è investito in modo permanente in titoli di debito dei mercati emergenti. Tuttavia, secondo le circostanze del mercato, il Comparto può coprire in tutto o in parte la sua esposizione ai titoli di debito dei mercati emergenti mediante il ricorso a derivati finanziari. Il Comparto può essere esposto, fino al 110% del patrimonio netto, attraverso l'investimento diretto in titoli oppure, indirettamente, tramite derivati finanziari o Fondi d'investimento, a titoli di debito dei mercati emergenti di tutte le tipologie di scadenza, rating creditizi ed emittenti (sovrani o societari), emessi in euro e dollari statunitensi ("valute forti"), ma anche in valute locali.

Il Comparto può altresì investire fino al 110% del patrimonio netto in obbligazioni c.d. High Yield (ossia con rating inferiore a BBB- di Standard & 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 di debito privi di rating).

La quota del patrimonio non esposta ai Mercati Emergenti può essere investita in Strumenti del Mercato Monetario e Fondi Comuni Monetari, allo scopo di gestire la liquidità del Comparto o limitare l'esposizione quando le previsioni relative ai Mercati Emergenti sono poco favorevoli.

Il Comparto può investire direttamente in valute, a fini di esposizione o copertura.

Detta esposizione alle valute dei Paesi Emergenti fa parte integrante della strategia del Comparto, e il rischio valutario può rappresentare il 100% del suo patrimonio netto.

Il Comparto non acquisterà direttamente azioni. Tuttavia, il Comparto può ottenere un'esposizione ai mercati azionari tramite una potenziale esposizione alle Obbligazioni Convertibili, subordinatamente a un massimo del 10% del suo patrimonio netto, o a fini di copertura tramite future su indici e, in casi eccezionali, attraverso la ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingentati.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti a termine su tassi, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, Credit Default Swap su indici, opzioni su ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT.

La Duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse oscillerà fra 0 e 15.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento. Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in titoli correlati al credito, warrant, EMTN e, subordinatamente a un massimo del 10% del patrimonio netto, in Obbligazioni Convertibili.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 500% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 5, 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

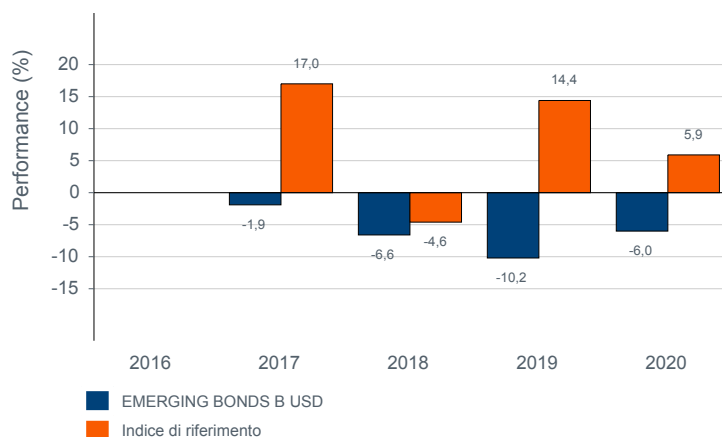
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,83%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice JP Morgan EMBI Global Index	

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING BONDS è stato lanciato in data 01.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 05.2016

Indice di riferimento: JP Morgan EMBI Global Index

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



BIG DATA (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1244893696

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice MSCI World su un periodo d'investimento di cinque anni, investendo sui mercati internazionali dei capitali e mediante la selezione, tra le altre, di società coinvolte nei settori tecnologici o correlati alle tecnologie di advanced analytics - Big Data. Il Comparto è gestito attivamente.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI World, dividendi netti reinvestiti.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investe almeno il 51% del proprio patrimonio netto in titoli emessi da società che operano nei settori tecnologici o correlati alle tecnologie di advanced analytics - Big Data.

Una percentuale compresa tra il 60% e il 100% del patrimonio netto del Comparto sarà esposta direttamente o mediante OIC e/o contratti finanziari ai mercati azionari internazionali e ad altri titoli assimilati. Il Comparto può detenere ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt) e titoli privi di diritti di voto. Inoltre, il Comparto può investire fino al 40% del patrimonio netto in titoli di debito negoziabili e Strumenti del mercato monetario, soprattutto a fini di gestione della liquidità. Fermo restando un limite del 100% del patrimonio netto, il Comparto può investire in contratti finanziari scambiati su mercati internazionali regolamentati, organizzati od over-the-counter al fine di concludere:

- contratti di opzioni su azioni e indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto nei confronti di un numero ristretto di azioni;

- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni; oppure

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valute estere o contratti future su cambi) o swap valutari al fine di coprire l'esposizione a determinate valute.

Al fine di limitare il rischio complessivo di controparte degli strumenti negoziati over-the-counter, la Società di gestione può ricevere garanzie in contanti che non verranno reinvestite. Il Comparto può inoltre detenere derivati incorporati (warrant o certificati), su base accessoria, fino al 10% del patrimonio netto. Il ricorso agli strumenti con derivati incorporati non avrà l'effetto di aumentare l'esposizione generale del Comparto al rischio azionario oltre il 100% del patrimonio netto del Comparto.

Inoltre, nel limite del 10% del patrimonio netto, il Comparto può investire in OICVM od OIC.

Il Comparto può detenere un massimo del 10% del patrimonio netto in depositi vincolati presso la Banca depositaria.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di cinque 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12:30 (ora del Lussemburgo) del Giorno lavorativo precedente il Giorno di Valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

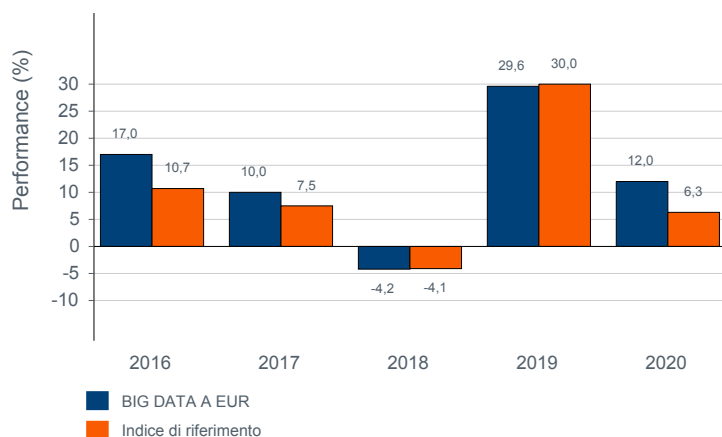
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,28%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI World	

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 1,16% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

BIG DATA è stato lanciato il 31.08.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 08/2015

Indice di riferimento: MSCI World, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



BIG DATA (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1244893779

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice MSCI World su un periodo d'investimento di cinque anni, investendo sui mercati internazionali dei capitali e mediante la selezione, tra le altre, di società coinvolte nei settori tecnologici o correlati alle tecnologie di advanced analytics - Big Data. Il Comparto è gestito attivamente.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI World, dividendi netti reinvestiti.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investe almeno il 51% del proprio patrimonio netto in titoli emessi da società che operano nei settori tecnologici o correlati alle tecnologie di advanced analytics - Big Data.

Una percentuale compresa tra il 60% e il 100% del patrimonio netto del Comparto sarà esposta direttamente o mediante OIC e/o contratti finanziari ai mercati azionari internazionali e ad altri titoli assimilati. Il Comparto può detenere ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt) e titoli privi di diritti di voto. Inoltre, il Comparto può inoltre detenere derivati incorporati (warrant o certificati), su base accessoria, fino al 10% del patrimonio netto. Il ricorso agli strumenti con derivati incorporati non avrà l'effetto di aumentare l'esposizione generale del Comparto al rischio azionario oltre il 100% del patrimonio netto del Comparto. Fermo restando un limite del 100% del patrimonio netto, il Comparto può investire in contratti finanziari scambiati su mercati internazionali regolamentati, organizzati od over-the-counter al fine di concludere:

- contratti di opzioni su azioni e indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto nei confronti di un numero ristretto di azioni;

- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni; oppure

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valute estere o contratti future su cambi) o swap valutari al fine di coprire l'esposizione a determinate valute.

Al fine di limitare il rischio complessivo di controparte degli strumenti negoziati over-the-counter, la Società di gestione può ricevere garanzie in contanti che non verranno reinvestite. Il Comparto può inoltre detenere derivati incorporati (warrant o certificati), su base accessoria, fino al 10% del patrimonio netto. Il ricorso agli strumenti con derivati incorporati non avrà l'effetto di aumentare l'esposizione generale del Comparto al rischio azionario oltre il 100% del patrimonio netto del Comparto.

Inoltre, nel limite del 10% del patrimonio netto, il Comparto può investire in OICVM od OIC.

Il Comparto può detenere un massimo del 10% del patrimonio netto in depositi vincolati presso la Banca depositaria.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di cinque 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12:30 (ora del Lussemburgo) del Giorno lavorativo precedente il Giorno di Valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

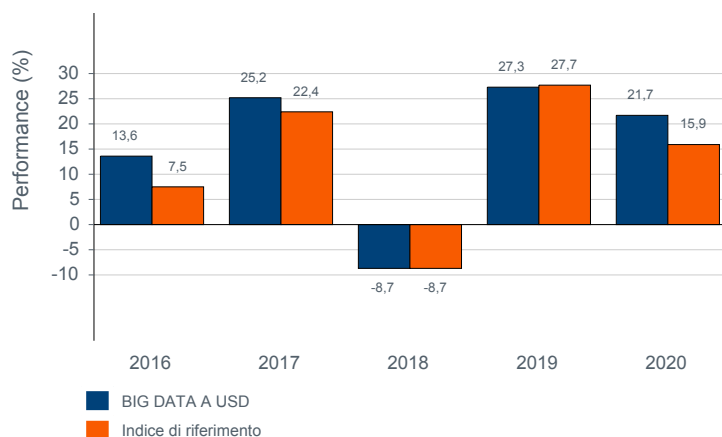
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,28%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI World	

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito: www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,41% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

BIG DATA è stato lanciato il 31.08.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 08/2015

Indice di riferimento: MSCI World, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



BIG DATA (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A CHF (la "Classe") - LU1244893852

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice MSCI World su un periodo d'investimento di cinque anni, investendo sui mercati internazionali dei capitali e mediante la selezione, tra le altre, di società coinvolte nei settori tecnologici o correlati alle tecnologie di advanced analytics - Big Data. Il Comparto è gestito attivamente.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI World, dividendi netti reinvestiti.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investe almeno il 51% del proprio patrimonio netto in titoli emessi da società che operano nei settori tecnologici o correlati alle tecnologie di advanced analytics - Big Data.

Una percentuale compresa tra il 60% e il 100% del patrimonio netto del Comparto sarà esposta direttamente o mediante OIC e/o contratti finanziari ai mercati azionari internazionali e ad altri titoli assimilati. Il Comparto può detenere ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt) e titoli privi di diritti di voto. Inoltre, il Comparto può investire fino al 40% del patrimonio netto in titoli di debito negoziabili e Strumenti del mercato monetario, soprattutto a fini di gestione della liquidità. Fermo restando un limite del 100% del patrimonio netto, il Comparto può investire in contratti finanziari scambiati su mercati internazionali regolamentati, organizzati od over-the-counter al fine di concludere:

- contratti di opzioni su azioni e indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto nei confronti di un numero ristretto di azioni;

- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni; oppure

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valute estere o contratti future su cambi) o swap valutari al fine di coprire l'esposizione a determinate valute.

Al fine di limitare il rischio complessivo di controparte degli strumenti negoziati over-the-counter, la Società di gestione può ricevere garanzie in contanti che non verranno reinvestite. Il Comparto può inoltre detenere derivati incorporati (warrant o certificati), su base accessoria, fino al 10% del patrimonio netto. Il ricorso agli strumenti con derivati incorporati non avrà l'effetto di aumentare l'esposizione generale del Comparto al rischio azionario oltre il 100% del patrimonio netto del Comparto.

Inoltre, nel limite del 10% del patrimonio netto, il Comparto può investire in OICVM od OIC.

Il Comparto può detenere un massimo del 10% del patrimonio netto in depositi vincolati presso la Banca depositaria.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di cinque 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12:30 (ora del Lussemburgo) del Giorno lavorativo precedente il Giorno di Valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

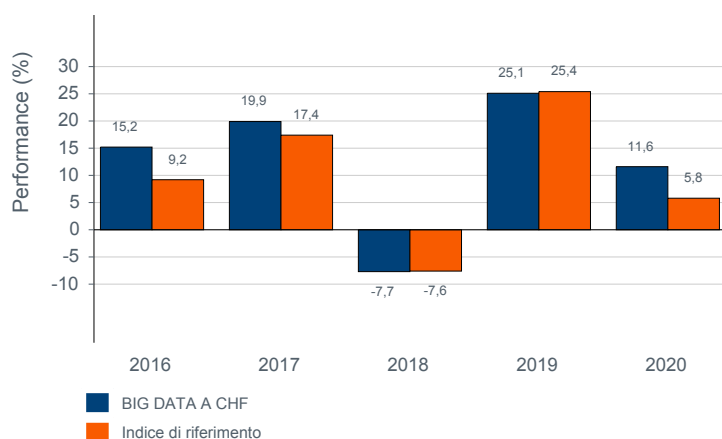
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,27%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI World	

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito: www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,88% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in franchi svizzeri, dividendi netti reinvestiti.

BIG DATA è stato lanciato il 31.08.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 08/2015

Indice di riferimento: MSCI World, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



BIG DATA (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1244895394

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice MSCI World su un periodo d'investimento di cinque anni, investendo sui mercati internazionali dei capitali e mediante la selezione, tra le altre, di società coinvolte nei settori tecnologici o correlati alle tecnologie di advanced analytics - Big Data. Il Comparto è gestito attivamente.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI World, dividendi netti reinvestiti.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investe almeno il 51% del proprio patrimonio netto in titoli emessi da società che operano nei settori tecnologici o correlati alle tecnologie di advanced analytics - Big Data.

Una percentuale compresa tra il 60% e il 100% del patrimonio netto del Comparto sarà esposta direttamente o mediante OIC e/o contratti finanziari ai mercati azionari internazionali e ad altri titoli assimilati. Il Comparto può detenere ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt) e titoli privi di diritti di voto. Inoltre, il Comparto può inoltre detenere derivati incorporati (warrant o certificati), su base accessoria, fino al 10% del patrimonio netto. Il ricorso agli strumenti con derivati incorporati non avrà l'effetto di aumentare l'esposizione generale del Comparto al rischio azionario oltre il 100% del patrimonio netto del Comparto. Fermo restando un limite del 100% del patrimonio netto, il Comparto può investire in contratti finanziari scambiati su mercati internazionali regolamentati, organizzati od over-the-counter al fine di concludere:

- contratti di opzioni su azioni e indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto nei confronti di un numero ristretto di azioni;

- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni; oppure

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valute estere o contratti future su cambi) o swap valutari al fine di coprire l'esposizione a determinate valute.

Al fine di limitare il rischio complessivo di controparte degli strumenti negoziati over-the-counter, la Società di gestione può ricevere garanzie in contanti che non verranno reinvestite. Il Comparto può inoltre detenere derivati incorporati (warrant o certificati), su base accessoria, fino al 10% del patrimonio netto. Il ricorso agli strumenti con derivati incorporati non avrà l'effetto di aumentare l'esposizione generale del Comparto al rischio azionario oltre il 100% del patrimonio netto del Comparto.

Inoltre, nel limite del 10% del patrimonio netto, il Comparto può investire in OICVM od OIC.

Il Comparto può detenere un massimo del 10% del patrimonio netto in depositi vincolati presso la Banca depositaria.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di cinque 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12:30 (ora del Lussemburgo) del Giorno lavorativo precedente il Giorno di Valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

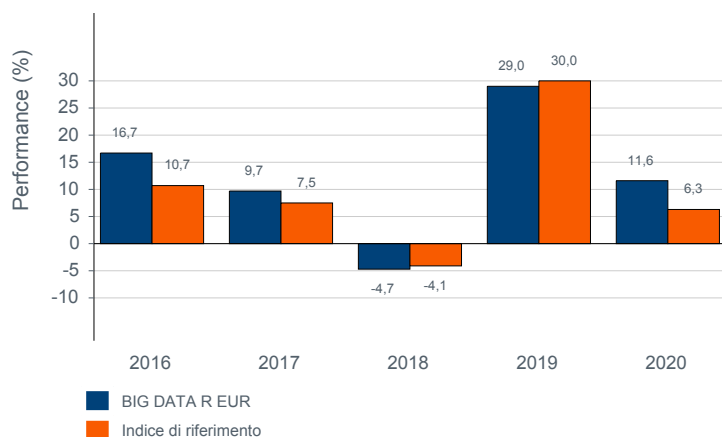
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,78%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI World	

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito: www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 1,10% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

BIG DATA è stato lanciato il 31.08.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 09/2015

Indice di riferimento: MSCI World, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1276000236

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento

Fino al 9 febbraio 2021

Il Comparto punta a generare un rendimento del 4% annuo nel corso del periodo di investimento consigliato, investendo in titoli azionari e a reddito fisso europei che offrono rendimenti attraenti e corrispondono dividendi sostenibili. Il Comparto è gestito attivamente e non è gestito in relazione a un indice di riferimento.

Dal 10 febbraio 2021

Il Comparto punta a generare un rendimento del 4% annuo nel corso del periodo di investimento consigliato, investendo in titoli azionari e a reddito fisso europei che offrono rendimenti attraenti e corrispondono dividendi sostenibili emessi da società che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Il Comparto è gestito attivamente e non è gestito in relazione a un indice di riferimento.

Politica d'investimento

A decorrere dal 10 febbraio 2021, il Comparto punta a selezionare società con un focus particolare sull'efficace gestione dei rischi e delle opportunità di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il processo d'investimento del Comparto prevede, a tal fine, un approccio proprietario all'investimento responsabile che predilige le società emittenti con un elevato rating ESG, a prescindere dai loro settori, capitalizzazioni e rating finanziari, in base a un rating ESG proprietario o fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Almeno il 90% delle società di portafoglio riceve un rating ESG. Il processo di selezione comprende uno screening positivo con approccio "best in universe" e uno screening negativo in base al quale il Gestore degli investimenti ha stabilito una politica di esclusione formale che integra l'esclusione delle società controverse con interessi nei settori delle armi, del carbone e del tabacco. L'universo di investimento idoneo viene di conseguenza ridotto del 20% e definito in base ai criteri ESG. Ulteriori dettagli sull'approccio all'investimento responsabile applicato al Comparto sono disponibili sul sito Web del Gestore degli investimenti:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/en/asset-management/expertises/responsible-investment>, più specificamente sul codice sulla trasparenza del Comparto.

Il Comparto investirà almeno il 50% del patrimonio netto in obbligazioni societarie denominate in euro. Gli investimenti in obbligazioni societarie consistono di strumenti di debito senior, strumenti di debito subordinati, obbligazioni convertibili, obbligazioni di tipo contingent convertible (CoCo) e obbligazioni scambiabili emesse da società. Tali titoli potranno avere rating investment grade o non investment grade ovvero essere privi di rating. L'investimento in obbligazioni CoCo non supererà il 20% del patrimonio netto del Comparto.

In funzione delle aspettative del Gestore degli investimenti, l'esposizione del Comparto ai mercati azionari europei verrà mantenuta entro un intervallo compreso tra 0% e 50% del patrimonio netto.

Gli investimenti azionari diretti saranno costituiti da azioni:

- emesse, quotate o esposte al mercato dell'Eurozona e ai mercati di Regno Unito, Svizzera, Danimarca, Svezia e Norvegia;
- emesse da società con una capitalizzazione di mercato superiore a EUR 500 milioni al momento dell'investimento

Gli investimenti del Comparto in titoli emessi nei Mercati emergenti non possono superare il 10% del patrimonio netto. Gli investimenti in titoli a reddito fisso denominati in valute diverse dall'euro saranno da considerarsi coperti. Complessivamente, il rischio di cambio del portafoglio non potrà superare il 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento conformemente ai vincoli e ai limiti riportati nel Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, future, opzioni, contratti a termine e derivati su credito fino al 9 febbraio 2021 e a partire dal 10 febbraio 2021 per:

- Opzioni su future - Opzioni su crediti
- Opzioni su tassi di interesse - Opzioni su valute
- Contratti a termine su tassi - Swap su valute
- Future su tassi di interesse - Swap sull'inflazione
- Swap su tassi di interesse - Contratti a termine su valute
- Credit Default Swap su singoli titoli - Swaption
- Credit Default Swap su indici - Opzioni su ETF obbligazionari
- Total Return Swap - Future su obbligazioni

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

La duration del portafoglio sarà mantenuta nell'intervallo da 0 a 7.

Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato. In particolare, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili, Contingent Convertible Bond, obbligazioni scambiabili, credit linked note, warrant ed EMTN.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il periodo di detenzione raccomandato è di almeno 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

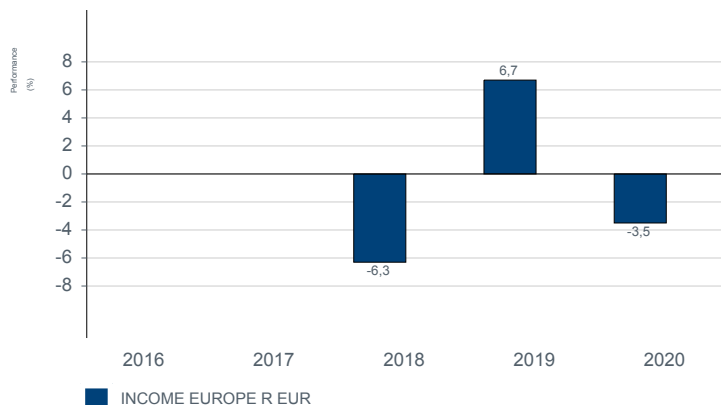
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,19%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

INCOME EUROPE è stato lanciato il 31.12.2013

Data di creazione della Classe di azioni: 02.2017

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



EMERGING CREDIT (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni R EUR H (la "Classe") - LU1276000319

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto è di ottenere una crescita ottimale di lungo periodo del capitale investito, investendo su mercati dei capitali e monetari regolamentati. In particolare, il Comparto si prefigge di sovraperformare il proprio indice di riferimento.

Indice di riferimento: JP Morgan CEMBI Broad Index, coperto rispetto all'EUR

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investirà soprattutto in obbligazioni, come obbligazioni a tasso fisso, variabile, rivedibile, fluttuante, minimo, massimo, indicizzato o zero-coupon, Obbligazioni Convertibili o Scambiabili o con opzioni e in altri titoli di debito, quotati su qualsiasi Mercato regolamentato ed emessi o garantiti da governi nazionali o locali dei Mercati Emergenti e/o da altri emittenti che ivi hanno sede legale.

Almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in valori mobiliari e attività liquide denominati in EUR o USD. Al massimo il 10% del patrimonio residuo del Comparto potrà essere investito in titoli e Attivi Liquidi denominati in valute diverse da EUR o USD. Il rischio valutario rispetto al dollaro USA, valuta di base del Comparto, non supererà il 10% del patrimonio netto totale del Comparto.

Il Comparto può anche investire in titoli in sofferenza fino ad un massimo del 10% del suo patrimonio netto. Il Comparto manterrà un rating medio complessivo superiore a CCC+.

Il Comparto non investirà direttamente in azioni. Tuttavia, in casi eccezionali, derivanti dalla ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio, potrà essere esposto ai mercati azionari (entro il limite del 10% del patrimonio netto).

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Opzioni su tassi di interesse
- Opzioni su valute
- Contratti a termine su tassi
- Swap su valute
- Future su tassi di interesse
- Swap sull'inflazione
- Swap su tassi di interesse
- Contratti a termine su valute
- Derivati di credito
- Swaption
- Future su obbligazioni
- Total Return Swap

Il Comparto stipulerà TRS nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

In circostanze eccezionali e/o laddove fosse richiesto dalle condizioni del mercato finanziario, il Comparto potrà investire interamente il proprio patrimonio, con l'intento di proteggere gli interessi degli azionisti, in depositi a termine, strumenti del mercato monetario o titoli di debito a breve termine.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio USD/EUR.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 3 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 e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE e 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,77%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

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.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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.

Le spese correnti si basano sulle stime relative al primo esercizio finanziario che si chiude a dicembre 2020.

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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING CREDIT è stato lanciato l'01.09.2010

Data di creazione della classe di azioni: non pubblicata

Indice di riferimento: Indice JP Morgan CEMBI Broad, coperto rispetto all'EUR

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



EQUITY OPPORTUNITIES (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU1336296451

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Sulla base di un orizzonte d'investimento consigliato di oltre cinque anni, l'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel generare rendimenti mediante la selezione di titoli internazionali che si presume vedranno diminuire il proprio sconto rispetto al loro settore d'attività o al mercato sul quale sono quotati.

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

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto applica una strategia di gestione attiva di "selezione dei titoli", investendo e/o esponendo ad azioni una quota compresa tra il 75% e il 110% del suo patrimonio netto, senza vincoli di capitalizzazione, di settore o geografici. Il Comparto può investire fino al 110% del proprio patrimonio netto sui Mercati Emergenti.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- opzioni azionarie e contratti su indici azionari in modo da ridurre la volatilità azionaria;
- contratti future su indici azionari; oppure
- contratti a termine su valute (contratti a termine su valuta estera o future su cambi) o swap valutari.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Al fine di realizzare il proprio obiettivo d'investimento e acquisire esposizione ai mercati azionari internazionali, il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti finanziari contenenti un derivato incorporato. Nello specifico, il Comparto può investire in EMTN (Euro Medium Term Note), obbligazioni indicizzate, warrant e certificati. L'utilizzo di strumenti con derivati incorporati non comporterà un aumento complessivo dell'esposizione del Comparto al rischio azionario in misura superiore al 110%.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

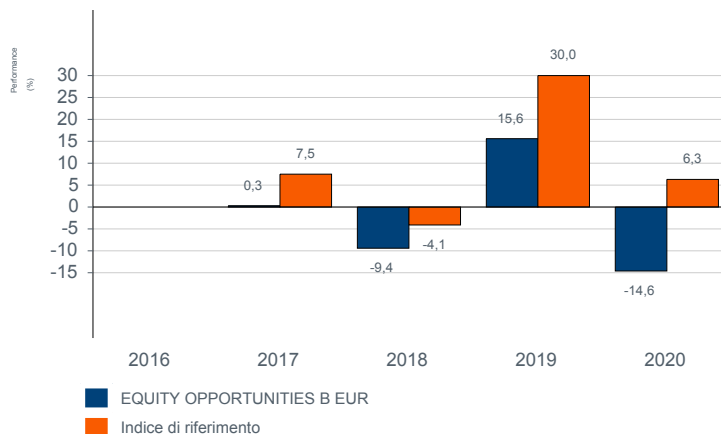
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,37%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI World (NR)	

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EQUITY OPPORTUNITIES è stato lanciato il 10.07.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 02/2016

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

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



BIG DATA (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU1380777133

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice MSCI World su un periodo d'investimento di cinque anni, investendo sui mercati internazionali dei capitali e mediante la selezione, tra le altre, di società coinvolte nei settori tecnologici o correlati alle tecnologie di advanced analytics - Big Data. Il Comparto è gestito attivamente.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI World, dividendi netti reinvestiti.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investe almeno il 51% del proprio patrimonio netto in titoli emessi da società che operano nei settori tecnologici o correlati alle tecnologie di advanced analytics - Big Data.

Una percentuale compresa tra il 60% e il 100% del patrimonio netto del Comparto sarà esposta direttamente o mediante OIC e/o contratti finanziari ai mercati azionari internazionali e ad altri titoli assimilati. Il Comparto può detenere ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt) e titoli privi di diritti di voto. Inoltre, il Comparto può investire fino al 40% del patrimonio netto in titoli di debito negoziabili e Strumenti del mercato monetario, soprattutto a fini di gestione della liquidità. Fermo restando un limite del 100% del patrimonio netto, il Comparto può investire in contratti finanziari scambiati su mercati internazionali regolamentati, organizzati od over-the-counter al fine di concludere:

- contratti di opzioni su azioni e indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto nei confronti di un numero ristretto di azioni;

- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni; oppure

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valute estere o contratti future su cambi) o swap valutari al fine di coprire l'esposizione a determinate valute.

Al fine di limitare il rischio complessivo di controparte degli strumenti negoziati over-the-counter, la Società di gestione può ricevere garanzie in contanti che non verranno reinvestite. Il Comparto può inoltre detenere derivati incorporati (warrant o certificati), su base accessoria, fino al 10% del patrimonio netto. Il ricorso agli strumenti con derivati incorporati non avrà l'effetto di aumentare l'esposizione generale del Comparto al rischio azionario oltre il 100% del patrimonio netto del Comparto.

Inoltre, nel limite del 10% del patrimonio netto, il Comparto può investire in OICVM od OIC.

Il Comparto può detenere un massimo del 10% del patrimonio netto in depositi vincolati presso la Banca depositaria.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di cinque 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.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12:30 (ora del Lussemburgo) del Giorno lavorativo precedente il Giorno di Valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

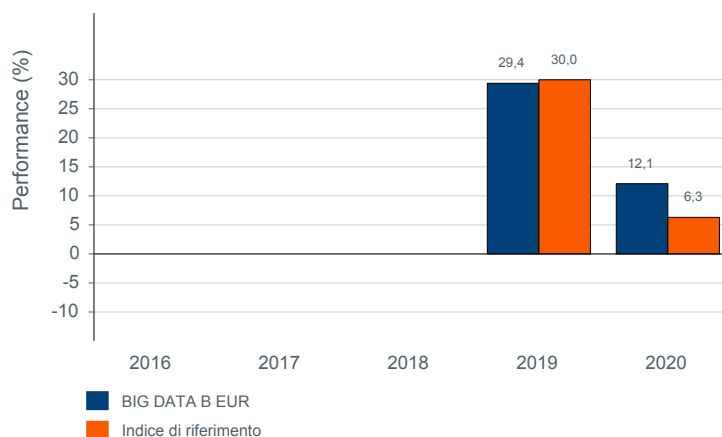
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,27%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI World	

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 1,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

BIG DATA è stato lanciato il 31.08.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 03/2018

Indice di riferimento: MSCI World, dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



BOND ALLOCATION (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")
Classe di Azioni A USD H (la "Classe") - LU1426148711

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nell'offrire un rendimento annualizzato superiore a quello dell'Indice costituito per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index e per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index nel periodo d'investimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: l'approccio d'investimento del Comparto associa fattori top-down e bottom-up. Per questo il Comparto beneficia delle competenze complementari del Gestore degli investimenti, che associa analisi macroeconomiche pertinenti a specifiche competenze di selezione dei titoli in ciascun segmento del mercato obbligazionario. Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in titoli di debito e Strumenti del mercato monetario di qualsiasi tipo e area geografica.

L'esposizione complessiva a titoli di debito non investment grade (ad alto rendimento) con un rating creditizio inferiore a BBB- (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating) e ai titoli di debito emessi da soggetti pubblici o privati con sede nei Paesi Emergenti non supererà il 70% del patrimonio netto del Comparto. Tuttavia, l'esposizione totale alle obbligazioni societarie e ai titoli di debito dei mercati emergenti non investment grade non supererà il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può inoltre investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli in sofferenza. I titoli High Yield sono speculativi e presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Il resto del portafoglio del Comparto viene investito in titoli di debito con un rating di lungo periodo minimo pari a BBB- o di breve termine pari ad A-3 (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating). Fermo restando un limite del 10%, il Comparto può essere esposto ai mercati azionari tramite la propria potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili e, in casi eccezionali, per effetto della ristrutturazione di titoli detenuti in portafoglio. In caso di conversione o di ristrutturazione, il Comparto potrebbe temporaneamente detenere azioni fino al 10% del patrimonio netto, che saranno vendute non appena possibile nel migliore interesse degli azionisti. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto potrà detenere fino al 100% del patrimonio netto in titoli emessi in valute diverse dall'euro. Il rischio valutario derivante da questi investimenti sarà oggetto di una copertura sistematica. Tuttavia, permane un rischio di esposizione residuo. La duration modificata del Comparto può variare tra -2 e 8.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti di tasso a termine, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Strategie che saranno implementate mediante l'uso di strumenti finanziari derivati:

copertura generale di determinati rischi (tasso d'interesse, credito, valuta), esposizione a tassi d'interesse e crediti, ricostituzione di un'esposizione sintetica ad attività e rischi (tasso d'interesse, credito), incremento dell'esposizione al mercato, posizionamento di duration: gestione attiva della duration del portafoglio nella sua totalità e di curve di rendimenti specifiche. Di norma, aumentando la duration di una data regione/di un dato segmento per i quali si prevede una diminuzione dei rendimenti obbligazionari e, per contro, riducendo la duration di una data regione/di un dato segmento, per i quali si prevede un aumento dei rendimenti obbligazionari, posizionamento sulla curva dei rendimenti: strategie sulle curve dei rendimenti volte a beneficiare del diverso andamento dei rendimenti delle diverse scadenze, nonché dei movimenti non paralleli delle curve (irripidimento/appiattimento), posizionamento di curvatura: strategie di curvatura volte a sfruttare le deformazioni e i movimenti della forma di una curva dei rendimenti.

Visto l'uso di derivati, queste strategie possono causare un livello relativamente elevato di leva finanziaria, come meglio descritto nella seguente sezione XV. Le strategie saranno tuttavia sempre conformi alle norme applicabili in materia di diversificazione dei rischi.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli con derivati incorporati. La strategia d'utilizzo dei titoli con derivati incorporati è la stessa descritta per l'uso di derivati. Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 2.000% del valore patrimoniale netto del Comparto.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 3, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,34%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 30.09.2021: 15% annuo della sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento composto per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) e per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR). Dal 01.10.2021: 15% per il Periodo di Riferimento se la differenza tra il NAV dell'azione e il suo NAV target è positiva, fare riferimento alla sezione 19.1 Commissioni, 19.1.2 Commissioni legate ai rendimenti e di sovraperformance (b) Definizione della commissione di sovraperformance (Modello 2 di Sovraperformance) nel prospetto.	

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.

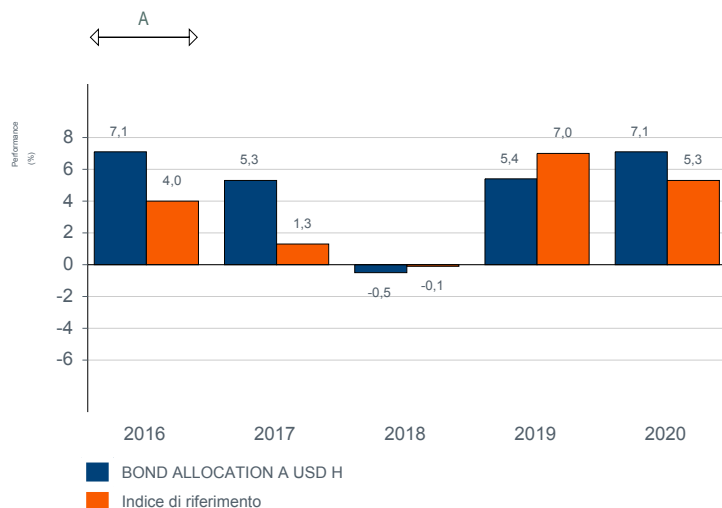
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,28% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 17 novembre 2016 a seguito della fusione per incorporazione della Classe A USD H del fondo francese Edmond de Rothschild BOND ALLOCATION (il "Fondo incorporato"). 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 A USD H del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

BOND ALLOCATION è stato lanciato il 17.11.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 03.2015

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 70% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



BOND ALLOCATION (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A CHF H (la "Classe") - LU1426148802

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nell'offrire un rendimento annualizzato superiore a quello dell'Indice costituito per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index e per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index nel periodo d'investimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: l'approccio d'investimento del Comparto associa fattori top-down e bottom-up. Per questo il Comparto beneficia delle competenze complementari del Gestore degli investimenti, che associa analisi macroeconomiche pertinenti a specifiche competenze di selezione dei titoli in ciascun segmento del mercato obbligazionario. Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in titoli di debito e Strumenti del mercato monetario di qualsiasi tipo e area geografica.

L'esposizione complessiva a titoli di debito non investment grade (ad alto rendimento) con un rating creditizio inferiore a BBB- (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating) e ai titoli di debito emessi da soggetti pubblici o privati con sede nei Paesi Emergenti non supererà il 70% del patrimonio netto del Comparto. Tuttavia, l'esposizione totale alle obbligazioni societarie e ai titoli di debito dei mercati emergenti non investment grade non supererà il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può inoltre investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli in sofferenza. I titoli High Yield sono speculativi e presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Il resto del portafoglio del Comparto viene investito in titoli di debito con un rating di lungo periodo minimo pari a BBB- o di breve termine pari ad A-3 (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating). Fermo restando un limite del 10%, il Comparto può essere esposto ai mercati azionari tramite la propria potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili e, in casi eccezionali, per effetto della ristrutturazione di titoli detenuti in portafoglio. In caso di conversione o di ristrutturazione, il Comparto potrebbe temporaneamente detenere azioni fino al 10% del patrimonio netto, che saranno vendute non appena possibile nel migliore interesse degli azionisti. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto potrà detenere fino al 100% del patrimonio netto in titoli emessi in valute diverse dall'euro. Il rischio valutario derivante da questi investimenti sarà oggetto di una copertura sistematica. Tuttavia, permane un rischio di esposizione residuo. La duration modificata del Comparto può variare tra -2 e 8.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti di tasso a termine, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Strategie che saranno implementate mediante l'uso di strumenti finanziari derivati:

copertura generale di determinati rischi (tasso d'interesse, credito, valuta), esposizione a tassi d'interesse e crediti, ricostituzione di un'esposizione sintetica ad attività e rischi (tasso d'interesse, credito), incremento dell'esposizione al mercato, posizionamento di duration: gestione attiva della duration del portafoglio nella sua totalità e di curve di rendimenti specifiche. Di norma, aumentando la duration di una data regione/di un dato segmento per i quali si prevede una diminuzione dei rendimenti obbligazionari e, per contro, riducendo la duration di una data regione/di un dato segmento, per i quali si prevede un aumento dei rendimenti obbligazionari, posizionamento sulla curva dei rendimenti: strategie sulle curve dei rendimenti volte a beneficiare del diverso andamento dei rendimenti delle diverse scadenze, nonché dei movimenti non paralleli delle curve (irripidimento/appiattimento), posizionamento di curvatura: strategie di curvatura volte a sfruttare le deformazioni e i movimenti della forma di una curva dei rendimenti.

Visto l'uso di derivati, queste strategie possono causare un livello relativamente elevato di leva finanziaria, come meglio descritto nella seguente sezione XV. Le strategie saranno tuttavia sempre conformi alle norme applicabili in materia di diversificazione dei rischi.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli con derivati incorporati. La strategia d'utilizzo dei titoli con derivati incorporati è la stessa descritta per l'uso di derivati. Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 2.000% del valore patrimoniale netto del Comparto.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/CHF.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 3, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,33%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 30.09.2021: 15% annuo della sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento composto per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) e per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR). Dal 01.10.2021: 15% per il Periodo di Riferimento se la differenza tra il NAV dell'azione e il suo NAV target è positiva, fare riferimento alla sezione 19.1 Commissioni, 19.1.2 Commissioni legate ai rendimenti e di sovraperformance (b) Definizione della commissione di sovraperformance (Modello 2 di Sovraperformance) nel prospetto.	

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.

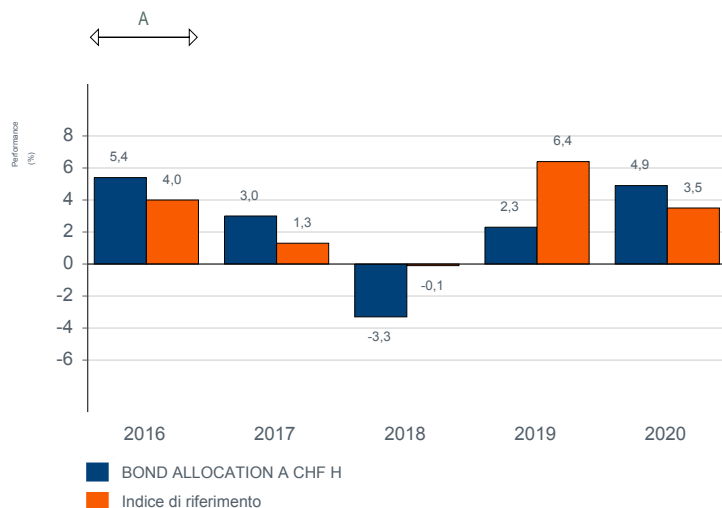
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,20% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 17.11.2016 a seguito della fusione per incorporazione della Classe A CHF H del fondo francese Edmond de Rothschild BOND ALLOCATION (il "Fondo incorporato"). 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 A CHF H del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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 rendimenti passati sono calcolati in franchi svizzeri, dividendi netti reinvestiti.

BOND ALLOCATION è stato lanciato il 17.11.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07.2015

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 70% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



BOND ALLOCATION (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A GBP H (la "Classe") - LU1426148984

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nell'offrire un rendimento annualizzato superiore a quello dell'Indice costituito per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index e per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index nel periodo d'investimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: l'approccio d'investimento del Comparto associa fattori top-down e bottom-up. Per questo il Comparto beneficia delle competenze complementari del Gestore degli investimenti, che associa analisi macroeconomiche pertinenti a specifiche competenze di selezione dei titoli in ciascun segmento del mercato obbligazionario. Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in titoli di debito e Strumenti del mercato monetario di qualsiasi tipo e area geografica.

L'esposizione complessiva a titoli di debito non investment grade (ad alto rendimento) con un rating creditizio inferiore a BBB- (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating) e ai titoli di debito emessi da soggetti pubblici o privati con sede nei Paesi Emergenti non supererà il 70% del patrimonio netto del Comparto. Tuttavia, l'esposizione totale alle obbligazioni societarie e ai titoli di debito dei mercati emergenti non investment grade non supererà il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può inoltre investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli in sofferenza. I titoli High Yield sono speculativi e presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Il resto del portafoglio del Comparto viene investito in titoli di debito con un rating di lungo periodo minimo pari a BBB- o di breve termine pari ad A-3 (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating). Fermo restando un limite del 10%, il Comparto può essere esposto ai mercati azionari tramite la propria potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili e, in casi eccezionali, per effetto della ristrutturazione di titoli detenuti in portafoglio. In caso di conversione o di ristrutturazione, il Comparto potrebbe temporaneamente detenere azioni fino al 10% del patrimonio netto, che saranno vendute non appena possibile nel migliore interesse degli azionisti. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto potrà detenere fino al 100% del patrimonio netto in titoli emessi in valute diverse dall'euro. Il rischio valutario derivante da questi investimenti sarà oggetto di una copertura sistematica. Tuttavia, permane un rischio di esposizione residuo. La duration modificata del Comparto può variare tra -2 e 8.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti di tasso a termine, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Strategie che saranno implementate mediante l'uso di strumenti finanziari derivati:

copertura generale di determinati rischi (tasso d'interesse, credito, valuta), esposizione a tassi d'interesse e crediti, ricostituzione di un'esposizione sintetica ad attività e rischi (tasso d'interesse, credito), incremento dell'esposizione al mercato, posizionamento di duration: gestione attiva della duration del portafoglio nella sua totalità e di curve di rendimenti specifiche. Di norma, aumentando la duration di una data regione/di un dato segmento per i quali si prevede una diminuzione dei rendimenti obbligazionari e, per contro, riducendo la duration di una data regione/di un dato segmento, per i quali si prevede un aumento dei rendimenti obbligazionari, posizionamento sulla curva dei rendimenti: strategie sulle curve dei rendimenti volte a beneficiare del diverso andamento dei rendimenti delle diverse scadenze, nonché dei movimenti non paralleli delle curve (irripidimento/appiattimento), posizionamento di curvatura: strategie di curvatura volte a sfruttare le deformazioni e i movimenti della forma di una curva dei rendimenti.

Visto l'uso di derivati, queste strategie possono causare un livello relativamente elevato di leva finanziaria, come meglio descritto nella seguente sezione XV. Le strategie saranno tuttavia sempre conformi alle norme applicabili in materia di diversificazione dei rischi.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli con derivati incorporati. La strategia d'utilizzo dei titoli con derivati incorporati è la stessa descritta per l'uso di derivati. Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 2.000% del valore patrimoniale netto del Comparto.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/GBP.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 3, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,33%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 30.09.2021: 15% annuo della sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento composto per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) e per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR). Dal 01.10.2021: 15% per il Periodo di Riferimento se la differenza tra il NAV dell'azione e il suo NAV target è positiva, fare riferimento alla sezione 19.1 Commissioni, 19.1.2 Commissioni legate ai rendimenti e di sovraperformance (b) Definizione della commissione di sovraperformance (Modello 2 di Sovraperformance) nel prospetto.	

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.

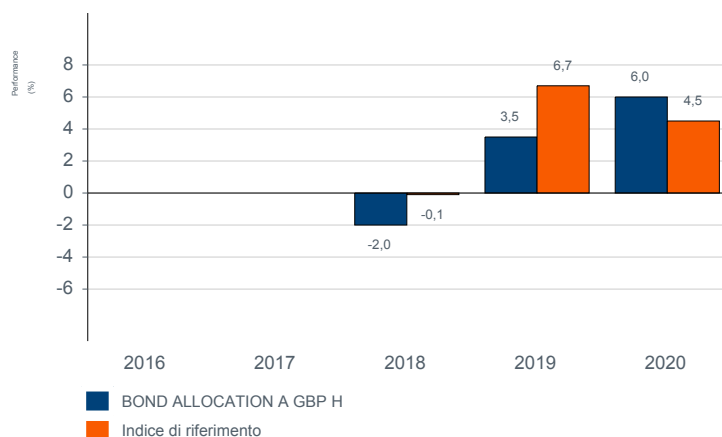
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,28% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in sterline inglesi, dividendi netti reinvestiti.

BOND ALLOCATION è stato lanciato il 17.11.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07.2017

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 70% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



BOND ALLOCATION (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")
Classe di Azioni B USD H (la "Classe") - LU1426149107

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nell'offrire un rendimento annualizzato superiore a quello dell'Indice costituito per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index e per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index nel periodo d'investimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: l'approccio d'investimento del Comparto associa fattori top-down e bottom-up. Per questo il Comparto beneficia delle competenze complementari del Gestore degli investimenti, che associa analisi macroeconomiche pertinenti a specifiche competenze di selezione dei titoli in ciascun segmento del mercato obbligazionario. Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in titoli di debito e Strumenti del mercato monetario di qualsiasi tipo e area geografica.

L'esposizione complessiva a titoli di debito non investment grade (ad alto rendimento) con un rating creditizio inferiore a BBB- (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating) e ai titoli di debito emessi da soggetti pubblici o privati con sede nei Paesi Emergenti non supererà il 70% del patrimonio netto del Comparto. Tuttavia, l'esposizione totale alle obbligazioni societarie e ai titoli di debito dei mercati emergenti non investment grade non supererà il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può inoltre investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli in sofferenza. I titoli High Yield sono speculativi e presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Il resto del portafoglio del Comparto viene investito in titoli di debito con un rating di lungo periodo minimo pari a BBB- o di breve termine pari ad A-3 (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating). Fermo restando un limite del 10%, il Comparto può essere esposto ai mercati azionari tramite la propria potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili e, in casi eccezionali, per effetto della ristrutturazione di titoli detenuti in portafoglio. In caso di conversione o di ristrutturazione, il Comparto potrebbe temporaneamente detenere azioni fino al 10% del patrimonio netto, che saranno vendute non appena possibile nel migliore interesse degli azionisti. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto potrà detenere fino al 100% del patrimonio netto in titoli emessi in valute diverse dall'euro. Il rischio valutario derivante da questi investimenti sarà oggetto di una copertura sistematica. Tuttavia, permane un rischio di esposizione residuo. La duration modificata del Comparto può variare tra -2 e 8.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti di tasso a termine, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Strategie che saranno implementate mediante l'uso di strumenti finanziari derivati:

copertura generale di determinati rischi (tasso d'interesse, credito, valuta), esposizione a tassi d'interesse e crediti, ricostituzione di un'esposizione sintetica ad attività e rischi (tasso d'interesse, credito), incremento dell'esposizione al mercato, posizionamento di duration: gestione attiva della duration del portafoglio nella sua totalità e di curve di rendimenti specifiche. Di norma, aumentando la duration di una data regione/di un dato segmento per i quali si prevede una diminuzione dei rendimenti obbligazionari e, per contro, riducendo la duration di una data regione/di un dato segmento, per i quali si prevede un aumento dei rendimenti obbligazionari, posizionamento sulla curva dei rendimenti: strategie sulle curve dei rendimenti volte a beneficiare del diverso andamento dei rendimenti delle diverse scadenze, nonché dei movimenti non paralleli delle curve (irripidimento/appiattimento), posizionamento di curvatura: strategie di curvatura volte a sfruttare le deformazioni e i movimenti della forma di una curva dei rendimenti.

Visto l'uso di derivati, queste strategie possono causare un livello relativamente elevato di leva finanziaria, come meglio descritto nella seguente sezione XV. Le strategie saranno tuttavia sempre conformi alle norme applicabili in materia di diversificazione dei rischi.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli con derivati incorporati. La strategia d'utilizzo dei titoli con derivati incorporati è la stessa descritta per l'uso di derivati. Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 2.000% del valore patrimoniale netto del Comparto.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 3, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,34%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 30.09.2021: 15% annuo della sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento composto per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) e per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR). Dal 01.10.2021: 15% per il Periodo di Riferimento se la differenza tra il NAV dell'azione e il suo NAV target è positiva, fare riferimento alla sezione 19.1 Commissioni, 19.1.2 Commissioni legate ai rendimenti e di sovraperformance (b) Definizione della commissione di sovraperformance (Modello 2 di Sovraperformance) nel prospetto.	

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.

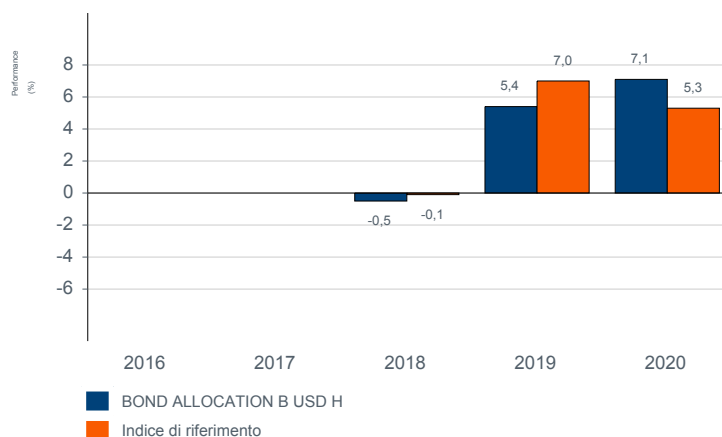
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,21% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

BOND ALLOCATION è stato lanciato il 17.11.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 09.2017

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 70% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



BOND ALLOCATION (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B CHF H (la "Classe") - LU1426149289

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nell'offrire un rendimento annualizzato superiore a quello dell'Indice costituito per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index e per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index nel periodo d'investimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR) Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: l'approccio d'investimento del Comparto associa fattori top-down e bottom-up. Per questo il Comparto beneficia delle competenze complementari del Gestore degli investimenti, che associa analisi macroeconomiche pertinenti a specifiche competenze di selezione dei titoli in ciascun segmento del mercato obbligazionario. Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in titoli di debito e Strumenti del mercato monetario di qualsiasi tipo e area geografica.

L'esposizione complessiva a titoli di debito non investment grade (ad alto rendimento) con un rating creditizio inferiore a BBB- (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating) e ai titoli di debito emessi da soggetti pubblici o privati con sede nei Paesi Emergenti non supererà il 70% del patrimonio netto del Comparto. Tuttavia, l'esposizione totale alle obbligazioni societarie e ai titoli di debito dei mercati emergenti non investment grade non supererà il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può inoltre investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli in sofferenza. I titoli High Yield sono speculativi e presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Il resto del portafoglio del Comparto viene investito in titoli di debito con un rating di lungo periodo minimo pari a BBB- o di breve termine pari ad A-3 (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating). Fermo restando un limite del 10%, il Comparto può essere esposto ai mercati azionari tramite la propria potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili e, in casi eccezionali, per effetto della ristrutturazione di titoli detenuti in portafoglio. In caso di conversione o di ristrutturazione, il Comparto potrebbe temporaneamente detenere azioni fino al 10% del patrimonio netto, che saranno vendute non appena possibile nel migliore interesse degli azionisti. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto potrà detenere fino al 100% del patrimonio netto in titoli emessi in valute diverse dall'euro. Il rischio valutario derivante da questi investimenti sarà oggetto di una copertura sistematica. Tuttavia, permane un rischio di esposizione residuo. La duration modificata del Comparto può variare tra -2 e 8. Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti di tasso a termine, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari. Strategie che verranno implementate mediante il ricorso a strumenti finanziari derivati: copertura generale di determinati rischi (tasso d'interesse, credito, valuta), esposizione a tassi d'interesse e crediti, ricostituzione di un'esposizione sintetica ad attività e rischi (tasso d'interesse, credito), incremento dell'esposizione al mercato; posizionamento di duration: gestione attiva della duration del portafoglio nella sua totalità e di curve di rendimenti specifiche. Di norma, aumentando la duration di una data regione/di un dato segmento per i quali si prevede una diminuzione dei rendimenti obbligazionari e, per contro, riducendo la duration di una data regione/di un dato segmento, per i quali si prevede un aumento dei rendimenti obbligazionari, posizionamento sulla curva dei rendimenti: strategie sulle curve dei rendimenti volte a beneficiare del diverso andamento dei rendimenti delle diverse scadenze, nonché dei movimenti non paralleli delle curve (irripidimento/appiattimento), posizionamento di curvatura: strategie di curvatura volte a sfruttare le deformazioni e i movimenti della forma di una curva dei rendimenti. Visto l'uso di derivati, queste strategie possono causare un livello relativamente elevato di leva finanziaria, come meglio descritto nella seguente sezione XV. Le strategie saranno tuttavia sempre conformi alle norme applicabili in materia di diversificazione dei rischi. Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli con derivati incorporati. La strategia d'utilizzo dei titoli con derivati incorporati è la stessa descritta per l'uso di derivati. Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 2.000% del valore patrimoniale netto del Comparto.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/CHF.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 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: Distribuzione

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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 3, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,33%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 30.09.2021: 15% annuo della sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento composto per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) e per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR). Dal 01.10.2021: 15% per il Periodo di Riferimento se la differenza tra il NAV dell'azione e il suo NAV target è positiva, fare riferimento alla sezione 19.1 Commissioni, 19.1.2 Commissioni legate ai rendimenti e di sovraperformance (b) Definizione della commissione di sovraperformance (Modello 2 di Sovraperformance) nel prospetto.	

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.

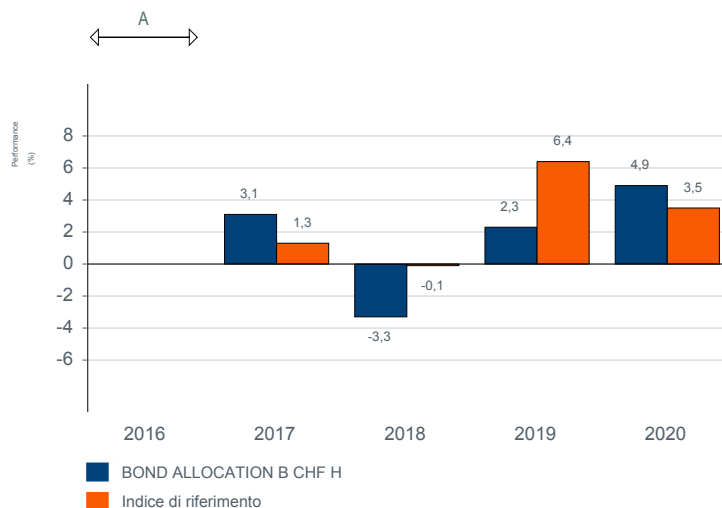
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in franchi svizzeri, dividendi netti reinvestiti.

BOND ALLOCATION è stato lanciato il 17.11.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 06.2016

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 17 novembre 2016 a seguito della fusione per incorporazione della Classe B CHF H del fondo francese Edmond de Rothschild BOND ALLOCATION (il "Fondo incorporato"). 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 B CHF H del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 70% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



BOND ALLOCATION (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B GBP H (la "Classe") - LU1426149362

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nell'offrire un rendimento annualizzato superiore a quello dell'Indice costituito per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index e per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index nel periodo d'investimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: l'approccio d'investimento del Comparto associa fattori top-down e bottom-up. Per questo il Comparto beneficia delle competenze complementari del Gestore degli investimenti, che associa analisi macroeconomiche pertinenti a specifiche competenze di selezione dei titoli in ciascun segmento del mercato obbligazionario. Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in titoli di debito e Strumenti del mercato monetario di qualsiasi tipo e area geografica.

L'esposizione complessiva a titoli di debito non investment grade (ad alto rendimento) con un rating creditizio inferiore a BBB- (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating) e ai titoli di debito emessi da soggetti pubblici o privati con sede nei Paesi Emergenti non supererà il 70% del patrimonio netto del Comparto. Tuttavia, l'esposizione totale alle obbligazioni societarie e ai titoli di debito dei mercati emergenti non investment grade non supererà il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può inoltre investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli in sofferenza. I titoli High Yield sono speculativi e presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Il resto del portafoglio del Comparto viene investito in titoli di debito con un rating di lungo periodo minimo pari a BBB- o di breve termine pari ad A-3 (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating). Fermo restando un limite del 10%, il Comparto può essere esposto ai mercati azionari tramite la propria potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili e, in casi eccezionali, per effetto della ristrutturazione di titoli detenuti in portafoglio. In caso di conversione o di ristrutturazione, il Comparto potrebbe temporaneamente detenere azioni fino al 10% del patrimonio netto, che saranno vendute non appena possibile nel migliore interesse degli azionisti. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto potrà detenere fino al 100% del patrimonio netto in titoli emessi in valute diverse dall'euro. Il rischio valutario derivante da questi investimenti sarà oggetto di una copertura sistematica. Tuttavia, permane un rischio di esposizione residuo. La duration modificata del Comparto può variare tra -2 e 8.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti di tasso a termine, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Strategie che saranno implementate mediante l'uso di strumenti finanziari derivati:

copertura generale di determinati rischi (tasso d'interesse, credito, valuta), esposizione a tassi d'interesse e crediti, ricostituzione di un'esposizione sintetica ad attività e rischi (tasso d'interesse, credito), incremento dell'esposizione al mercato, posizionamento di duration: gestione attiva della duration del portafoglio nella sua totalità e di curve di rendimenti specifiche. Di norma, aumentando la duration di una data regione/di un dato segmento per i quali si prevede una diminuzione dei rendimenti obbligazionari e, per contro, riducendo la duration di una data regione/di un dato segmento, per i quali si prevede un aumento dei rendimenti obbligazionari, posizionamento sulla curva dei rendimenti: strategie sulle curve dei rendimenti volte a beneficiare del diverso andamento dei rendimenti delle diverse scadenze, nonché dei movimenti non paralleli delle curve (irripidimento/appiattimento), posizionamento di curvatura: strategie di curvatura volte a sfruttare le deformazioni e i movimenti della forma di una curva dei rendimenti.

Visto l'uso di derivati, queste strategie possono causare un livello relativamente elevato di leva finanziaria, come meglio descritto nella seguente sezione XV. Le strategie saranno tuttavia sempre conformi alle norme applicabili in materia di diversificazione dei rischi.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli con derivati incorporati. La strategia d'utilizzo dei titoli con derivati incorporati è la stessa descritta per l'uso di derivati. Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 2.000% del valore patrimoniale netto del Comparto.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/GBP.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 3, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,35%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
Fino al 30.09.2021: 15% annuo della sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento composto per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) e per il 50% da Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR). Dal 01.10.2021: 15% per il Periodo di Riferimento se la differenza tra il NAV dell'azione e il suo NAV target è positiva, fare riferimento alla sezione 19.1 Commissioni, 19.1.2 Commissioni legate ai rendimenti e di sovraperformance (b) Definizione della commissione di sovraperformance (Modello 2 di Sovraperformance) nel prospetto.	

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.

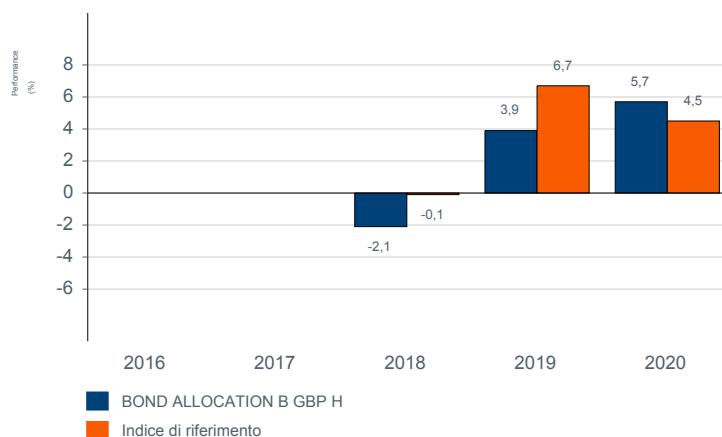
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in sterline inglesi, dividendi netti reinvestiti.

BOND ALLOCATION è stato lanciato il 17.11.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 07.2017

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 70% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



**EQUITY EURO CORE (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")
Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU1730854608**

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: L'obiettivo del Comparto è sovraperformare il suo indice di riferimento mediante l'esposizione ai mercati azionari, principalmente dell'Eurozona, selezionando i titoli su base discrezionale in un universo di investimento comparabile all'indice di riferimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI EMU (NR) Index, dividendi netti reinvestiti L'indice di riferimento sarà espresso nella valuta del Comparto.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento e limitazioni d'investimento: Il Gestore degli Investimenti includerà sistematicamente fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella propria analisi finanziaria al fine di selezionare le società con il rating più elevato.

Almeno il 90% delle società del portafoglio avrà un rating ESG assegnato. Sarà un rating ESG proprietario o un rating fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Al termine di questo processo, il Comparto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo di investimento.

Inoltre, il processo di selezione dei titoli include anche un filtro negativo per escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse, in conformità alle convenzioni internazionali in materia, nonché le società esposte ad attività correlate al carbone termico o al tabacco in conformità alla politica di esclusione del gruppo Edmond de Rothschild, disponibile sul sito Web.

Il Comparto è classificato come Articolo 8(1) dell'SFDR in quanto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, sebbene non sia stato designato alcun indice di riferimento allo scopo di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali.

Il Comparto utilizza una strategia di gestione attiva di stock-picking senza vincoli di capitalizzazione di mercato o di stile, e mira a selezionare le società in uno dei quattro temi seguenti: ripresa ciclica, nuovo piano industriale, crescita visibile e/o rendimento degli azionisti.

Almeno il 75% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in azioni dell'Unione europea o in altre azioni del SEE oppure, fino al 30 settembre 2021, in azioni del Regno Unito, direttamente e/o tramite OICR, con un minimo del 65% in azioni dell'Eurozona. In base alle previsioni del Gestore degli investimenti in relazione all'andamento del mercato azionario e al fine di proteggere il rendimento, il Comparto può investire in Obbligazioni Convertibili emesse nell'Eurozona, nel limite massimo del 25% del patrimonio netto oppure, nel caso delle Obbligazioni Convertibili europee emesse al di fuori dell'Eurozona, nel limite massimo del 10% del patrimonio netto.

Queste Obbligazioni Convertibili saranno selezionate, senza vincoli di scadenza, tra emissioni "investment grade" private, pubbliche o assimilate, in funzione del rendimento previsto e della correlazione con i titoli azionari sottostanti.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

L'esposizione al rischio azionario sarà limitata al 110% del patrimonio netto del Comparto.

L'esposizione al rischio valutario rimarrà limitata al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento conformemente ai vincoli e ai limiti riportati nel Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti di opzione su azioni e contratti su indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e incrementare l'esposizione del Comparto a un numero limitato di titoli azionari;
- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni;
- contratti valutari a termine (contratti di cambio a termine o future su cambi) o swap valutari per coprire l'esposizione a talune valute nel caso dei titoli di mercati al di fuori dell'Eurozona;
- swap azionari, compresi TRS azionari.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5 "Limitazioni d'investimento".

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto non investirà in Obbligazioni Convertibili Contingenti.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato di 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Per Giorno di valutazione si intende ogni normale giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e Francia e ogni altro giorno in cui i mercati finanziari francesi siano operativi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.). Il valore patrimoniale netto non sarà calcolato in occasione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le 12.30 (ora del Lussemburgo) del Giorno di valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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.

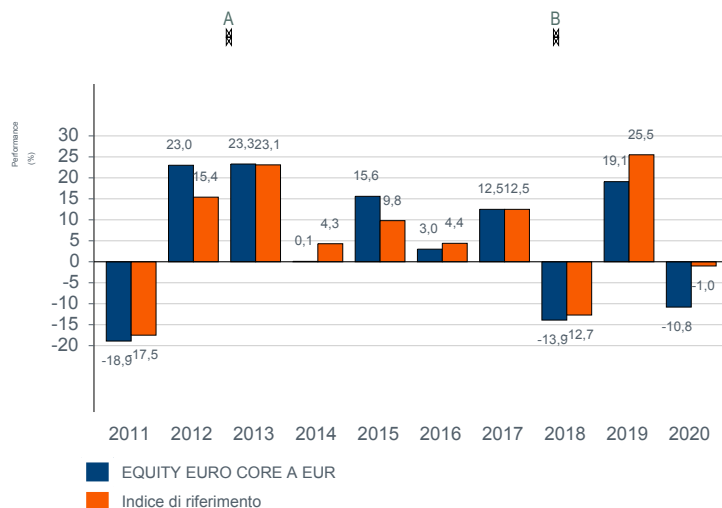
Rischio di controparte: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,38%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI EMU (NR) Index	

Rendimenti passati



A: Dal 19.02.2013, l'indice di riferimento è l'MSCI EMU (NR)

B: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 25.04.2018, a seguito della fusione per incorporazione della Classe C del fondo francese Edmond de Rothschild EQUITY EURO CORE (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe C del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EQUITY EURO CORE è stato lanciato l'25.04.2018

Data di creazione della Classe di azioni: 01/1981

Indice di riferimento: MSCI EMU (NR) Index, dividendi netti reinvestiti L'indice di riferimento sarà espresso nella valuta del Comparto.

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.

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 d'America 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. 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 20.04.2021.



**EQUITY EURO CORE (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")
Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1730854780**

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: L'obiettivo del Comparto è sovraperformare il suo indice di riferimento mediante l'esposizione ai mercati azionari, principalmente dell'Eurozona, selezionando i titoli su base discrezionale in un universo di investimento comparabile all'indice di riferimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI EMU (NR) Index, dividendi netti reinvestiti L'indice di riferimento sarà espresso nella valuta del Comparto.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento e limitazioni d'investimento: Il Gestore degli Investimenti includerà sistematicamente fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella propria analisi finanziaria al fine di selezionare le società con il rating più elevato.

Almeno il 90% delle società del portafoglio avrà un rating ESG assegnato. Sarà un rating ESG proprietario o un rating fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Al termine di questo processo, il Comparto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo di investimento.

Inoltre, il processo di selezione dei titoli include anche un filtro negativo per escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse, in conformità alle convenzioni internazionali in materia, nonché le società esposte ad attività correlate al carbone termico o al tabacco in conformità alla politica di esclusione del gruppo Edmond de Rothschild, disponibile sul sito Web.

Il Comparto è classificato come Articolo 8(1) dell'SFDR in quanto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, sebbene non sia stato designato alcun indice di riferimento allo scopo di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali.

Il Comparto utilizza una strategia di gestione attiva di stock-picking senza vincoli di capitalizzazione di mercato o di stile, e mira a selezionare le società in uno dei quattro temi seguenti: ripresa ciclica, nuovo piano industriale, crescita visibile e/o rendimento degli azionisti.

Almeno il 75% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in azioni dell'Unione europea o in altre azioni del SEE oppure, fino al 30 settembre 2021, in azioni del Regno Unito, direttamente e/o tramite OICR, con un minimo del 65% in azioni dell'Eurozona. In base alle previsioni del Gestore degli investimenti in relazione all'andamento del mercato azionario e al fine di proteggere il rendimento, il Comparto può investire in Obbligazioni Convertibili emesse nell'Eurozona, nel limite massimo del 25% del patrimonio netto oppure, nel caso delle Obbligazioni Convertibili europee emesse al di fuori dell'Eurozona, nel limite massimo del 10% del patrimonio netto.

Queste Obbligazioni Convertibili saranno selezionate, senza vincoli di scadenza, tra emissioni "investment grade" private, pubbliche o assimilate, in funzione del rendimento previsto e della correlazione con i titoli azionari sottostanti.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

L'esposizione al rischio azionario sarà limitata al 110% del patrimonio netto del Comparto.

L'esposizione al rischio valutario rimarrà limitata al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento conformemente ai vincoli e ai limiti riportati nel Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti di opzione su azioni e contratti su indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e incrementare l'esposizione del Comparto a un numero limitato di titoli azionari;
- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni;
- contratti valutari a termine (contratti di cambio a termine o future su cambi) o swap valutari per coprire l'esposizione a talune valute nel caso dei titoli di mercati al di fuori dell'Eurozona;
- swap azionari, compresi TRS azionari.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5 "Limitazioni d'investimento".

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto non investirà in Obbligazioni Convertibili Contingenti.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato di 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Per Giorno di valutazione si intende ogni normale giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e Francia e ogni altro giorno in cui i mercati finanziari francesi siano operativi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.). Il valore patrimoniale netto non sarà calcolato in occasione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le 12.30 (ora del Lussemburgo) del Giorno di valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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.

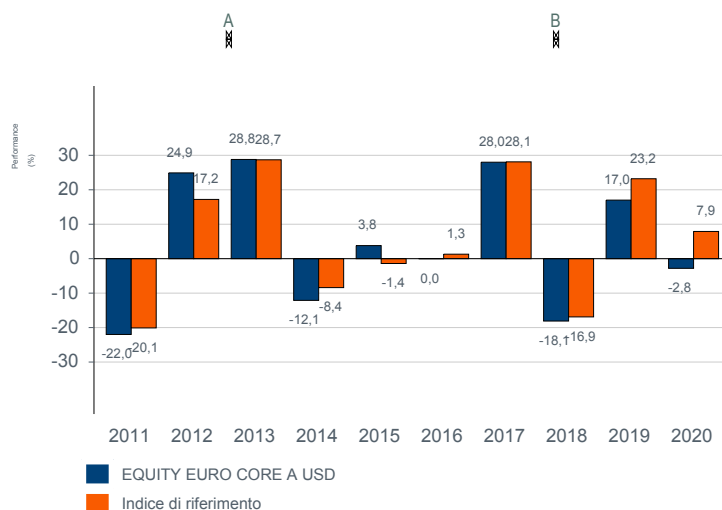
Rischio di controparte: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,37%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI EMU (NR) Index	

Rendimenti passati



A: Dal 19.02.2013, l'indice di riferimento è l'MSCI EMU (NR)

B: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 25.04.2018, a seguito della fusione per incorporazione della Classe B del fondo francese Edmond de Rothschild EQUITY EURO CORE (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe B del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EQUITY EURO CORE è stato lanciato l'25.04.2018

Data di creazione della Classe di azioni: 06/2010

Indice di riferimento: MSCI EMU (NR) Index, dividendi netti reinvestiti L'indice di riferimento sarà espresso nella valuta del Comparto.

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.

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 d'America 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. 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 20.04.2021.



EQUITY EURO CORE (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")
Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU1730855084

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: L'obiettivo del Comparto è sovraperformare il suo indice di riferimento mediante l'esposizione ai mercati azionari, principalmente dell'Eurozona, selezionando i titoli su base discrezionale in un universo di investimento comparabile all'indice di riferimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI EMU (NR) Index, dividendi netti reinvestiti L'indice di riferimento sarà espresso nella valuta del Comparto.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento e limitazioni d'investimento: Il Gestore degli Investimenti includerà sistematicamente fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella propria analisi finanziaria al fine di selezionare le società con il rating più elevato.

Almeno il 90% delle società del portafoglio avrà un rating ESG assegnato. Sarà un rating ESG proprietario o un rating fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Al termine di questo processo, il Comparto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo di investimento.

Inoltre, il processo di selezione dei titoli include anche un filtro negativo per escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse, in conformità alle convenzioni internazionali in materia, nonché le società esposte ad attività correlate al carbone termico o al tabacco in conformità alla politica di esclusione del gruppo Edmond de Rothschild, disponibile sul sito Web.

Il Comparto è classificato come Articolo 8(1) dell'SFDR in quanto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, sebbene non sia stato designato alcun indice di riferimento allo scopo di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali.

Il Comparto utilizza una strategia di gestione attiva di stock-picking senza vincoli di capitalizzazione di mercato o di stile, e mira a selezionare le società in uno dei quattro temi seguenti: ripresa ciclica, nuovo piano industriale, crescita visibile e/o rendimento degli azionisti.

Almeno il 75% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in azioni dell'Unione europea o in altre azioni del SEE oppure, fino al 30 settembre 2021, in azioni del Regno Unito, direttamente e/o tramite OICR, con un minimo del 65% in azioni dell'Eurozona. In base alle previsioni del Gestore degli investimenti in relazione all'andamento del mercato azionario e al fine di proteggere il rendimento, il Comparto può investire in Obbligazioni Convertibili emesse nell'Eurozona, nel limite massimo del 25% del patrimonio netto oppure, nel caso delle Obbligazioni Convertibili europee emesse al di fuori dell'Eurozona, nel limite massimo del 10% del patrimonio netto.

Queste Obbligazioni Convertibili saranno selezionate, senza vincoli di scadenza, tra emissioni "investment grade" private, pubbliche o assimilate, in funzione del rendimento previsto e della correlazione con i titoli azionari sottostanti.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

L'esposizione al rischio azionario sarà limitata al 110% del patrimonio netto del Comparto.

L'esposizione al rischio valutario rimarrà limitata al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento conformemente ai vincoli e ai limiti riportati nel Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti di opzione su azioni e contratti su indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e incrementare l'esposizione del Comparto a un numero limitato di titoli azionari;
- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni;
- contratti valutari a termine (contratti di cambio a termine o future su cambi) o swap valutari per coprire l'esposizione a talune valute nel caso dei titoli di mercati al di fuori dell'Eurozona;
- swap azionari, compresi TRS azionari.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5 "Limitazioni d'investimento".

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto non investirà in Obbligazioni Convertibili Contingenti.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato di 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Per Giorno di valutazione si intende ogni normale giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e Francia e ogni altro giorno in cui i mercati finanziari francesi siano operativi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.). Il valore patrimoniale netto non sarà calcolato in occasione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le 12.30 (ora del Lussemburgo) del Giorno di valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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.

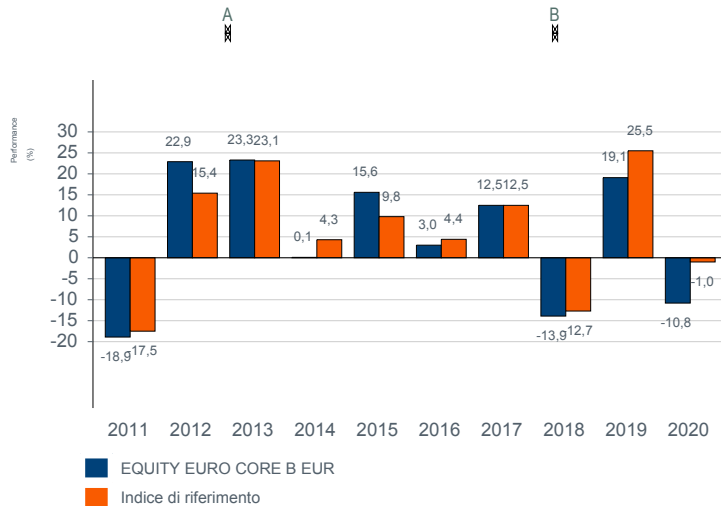
Rischio di controparte: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,38%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI EMU (NR) Index	

Rendimenti passati



A: Dal 19.02.2013, l'indice di riferimento è l'MSCI EMU (NR)

B: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 25.04.2018, a seguito della fusione per incorporazione della Classe D del fondo francese Edmond de Rothschild EQUITY EURO CORE (il "Fondo incorporato"). 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, sono quelli della classe D del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EQUITY EURO CORE è stato lanciato l'25.04.2018

Data di creazione della Classe di azioni: 03/2005

Indice di riferimento: MSCI EMU (NR) Index, dividendi netti reinvestiti L'indice di riferimento sarà espresso nella valuta del Comparto.

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.

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 d'America 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. 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 20.04.2021.



EQUITY EURO CORE (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")
Classe di Azioni R EUR (la "Classe") - LU1730856991

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: L'obiettivo del Comparto è sovraperformare il suo indice di riferimento mediante l'esposizione ai mercati azionari, principalmente dell'Eurozona, selezionando i titoli su base discrezionale in un universo di investimento comparabile all'indice di riferimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI EMU (NR) Index, dividendi netti reinvestiti L'indice di riferimento sarà espresso nella valuta del Comparto.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento e limitazioni d'investimento: Il Gestore degli Investimenti includerà sistematicamente fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella propria analisi finanziaria al fine di selezionare le società con il rating più elevato.

Almeno il 90% delle società del portafoglio avrà un rating ESG assegnato. Sarà un rating ESG proprietario o un rating fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Al termine di questo processo, il Comparto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo di investimento.

Inoltre, il processo di selezione dei titoli include anche un filtro negativo per escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse, in conformità alle convenzioni internazionali in materia, nonché le società esposte ad attività correlate al carbone termico o al tabacco in conformità alla politica di esclusione del gruppo Edmond de Rothschild, disponibile sul sito Web.

Il Comparto è classificato come Articolo 8(1) dell'SFDR in quanto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, sebbene non sia stato designato alcun indice di riferimento allo scopo di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali.

Il Comparto utilizza una strategia di gestione attiva di stock-picking senza vincoli di capitalizzazione di mercato o di stile, e mira a selezionare le società in uno dei quattro temi seguenti: ripresa ciclica, nuovo piano industriale, crescita visibile e/o rendimento degli azionisti.

Almeno il 75% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in azioni dell'Unione europea o in altre azioni del SEE oppure, fino al 30 settembre 2021, in azioni del Regno Unito, direttamente e/o tramite OICR, con un minimo del 65% in azioni dell'Eurozona. In base alle previsioni del Gestore degli investimenti in relazione all'andamento del mercato azionario e al fine di proteggere il rendimento, il Comparto può investire in Obbligazioni Convertibili emesse nell'Eurozona, nel limite massimo del 25% del patrimonio netto oppure, nel caso delle Obbligazioni Convertibili europee emesse al di fuori dell'Eurozona, nel limite massimo del 10% del patrimonio netto.

Queste Obbligazioni Convertibili saranno selezionate, senza vincoli di scadenza, tra emissioni "investment grade" private, pubbliche o assimilate, in funzione del rendimento previsto e della correlazione con i titoli azionari sottostanti.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

L'esposizione al rischio azionario sarà limitata al 110% del patrimonio netto del Comparto.

L'esposizione al rischio valutario rimarrà limitata al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento conformemente ai vincoli e ai limiti riportati nel Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti di opzione su azioni e contratti su indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e incrementare l'esposizione del Comparto a un numero limitato di titoli azionari;
- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni;
- contratti valutari a termine (contratti di cambio a termine o future su cambi) o swap valutari per coprire l'esposizione a talune valute nel caso dei titoli di mercati al di fuori dell'Eurozona;
- swap azionari, compresi TRS azionari.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5 "Limitazioni d'investimento".

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto non investirà in Obbligazioni Convertibili Contingenti.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato di 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Per Giorno di valutazione si intende ogni normale giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e Francia e ogni altro giorno in cui i mercati finanziari francesi siano operativi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.). Il valore patrimoniale netto non sarà calcolato in occasione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le 12.30 (ora del Lussemburgo) del Giorno di valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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.

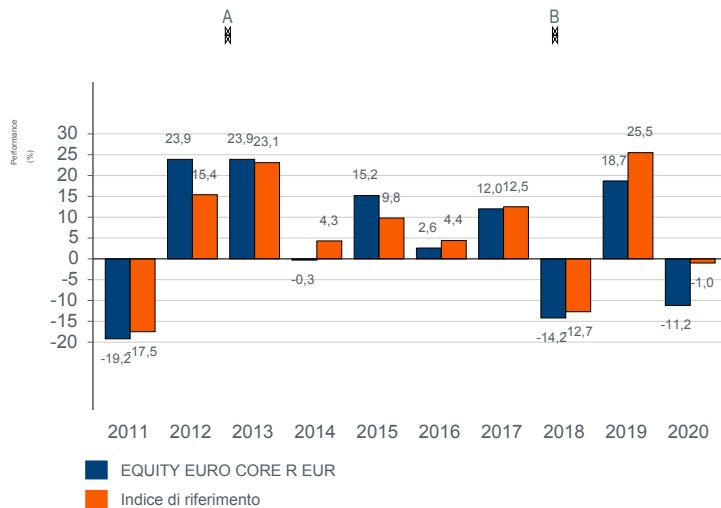
Rischio di controparte: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,78%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI EMU (NR) Index	

Rendimenti passati



A: Dal 19.02.2013, l'indice di riferimento è l'MSCI EMU (NR)

B: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 25.04.2018, a seguito della fusione per incorporazione della Classe E del fondo francese Edmond de Rothschild EQUITY EURO CORE (il "Fondo incorporato"). 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 indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della Classe E del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EQUITY EURO CORE è stato lanciato l'25.04.2018

Data di creazione della Classe di azioni: 06/2010

Indice di riferimento: MSCI EMU (NR) Index, dividendi netti reinvestiti L'indice di riferimento sarà espresso nella valuta del Comparto.

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.

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 d'America 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. 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 20.04.2021.



**EQUITY EURO CORE (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")
Classe di Azioni R USD (la "Classe") - LU1730857023**

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: L'obiettivo del Comparto è sovraperformare il suo indice di riferimento mediante l'esposizione ai mercati azionari, principalmente dell'Eurozona, selezionando i titoli su base discrezionale in un universo di investimento comparabile all'indice di riferimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI EMU (NR) Index, dividendi netti reinvestiti L'indice di riferimento sarà espresso nella valuta del Comparto.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento e limitazioni d'investimento: Il Gestore degli Investimenti includerà sistematicamente fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella propria analisi finanziaria al fine di selezionare le società con il rating più elevato.

Almeno il 90% delle società del portafoglio avrà un rating ESG assegnato. Sarà un rating ESG proprietario o un rating fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Al termine di questo processo, il Comparto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo di investimento.

Inoltre, il processo di selezione dei titoli include anche un filtro negativo per escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse, in conformità alle convenzioni internazionali in materia, nonché le società esposte ad attività correlate al carbone termico o al tabacco in conformità alla politica di esclusione del gruppo Edmond de Rothschild, disponibile sul sito Web.

Il Comparto è classificato come Articolo 8(1) dell'SFDR in quanto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, sebbene non sia stato designato alcun indice di riferimento allo scopo di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali.

Il Comparto utilizza una strategia di gestione attiva di stock-picking senza vincoli di capitalizzazione di mercato o di stile, e mira a selezionare le società in uno dei quattro temi seguenti: ripresa ciclica, nuovo piano industriale, crescita visibile e/o rendimento degli azionisti.

Almeno il 75% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in azioni dell'Unione europea o in altre azioni del SEE oppure, fino al 30 settembre 2021, in azioni del Regno Unito, direttamente e/o tramite OICR, con un minimo del 65% in azioni dell'Eurozona. In base alle previsioni del Gestore degli investimenti in relazione all'andamento del mercato azionario e al fine di proteggere il rendimento, il Comparto può investire in Obbligazioni Convertibili emesse nell'Eurozona, nel limite massimo del 25% del patrimonio netto oppure, nel caso delle Obbligazioni Convertibili europee emesse al di fuori dell'Eurozona, nel limite massimo del 10% del patrimonio netto.

Queste Obbligazioni Convertibili saranno selezionate, senza vincoli di scadenza, tra emissioni "investment grade" private, pubbliche o assimilate, in funzione del rendimento previsto e della correlazione con i titoli azionari sottostanti.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari. Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

L'esposizione al rischio azionario sarà limitata al 110% del patrimonio netto del Comparto.

L'esposizione al rischio valutario rimarrà limitata al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento conformemente ai vincoli e ai limiti riportati nel Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti di opzione su azioni e contratti su indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e incrementare l'esposizione del Comparto a un numero limitato di titoli azionari;
- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni;
- contratti valutari a termine (contratti di cambio a termine o future su cambi) o swap valutari per coprire l'esposizione a talune valute nel caso dei titoli di mercati al di fuori dell'Eurozona;
- swap azionari, compresi TRS azionari.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5 "Limitazioni d'investimento".

Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto non investirà in Obbligazioni Convertibili Contingenti.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato di 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Per Giorno di valutazione si intende ogni normale giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e Francia e ogni altro giorno in cui i mercati finanziari francesi siano operativi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.). Il valore patrimoniale netto non sarà calcolato in occasione del Venerdì Santo e del 24 dicembre (Vigilia di Natale), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le 12.30 (ora del Lussemburgo) del Giorno di valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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.

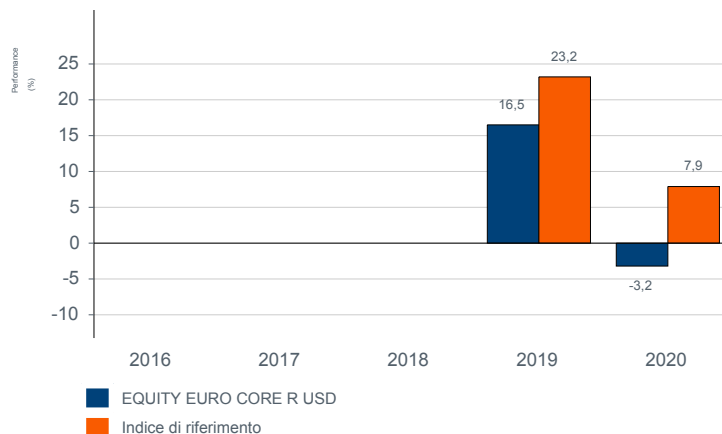
Rischio di controparte: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,77%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI EMU (NR) Index	

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EQUITY EURO CORE è stato lanciato l'25.04.2018

Data di creazione della Classe di azioni: 08/2018

Indice di riferimento: MSCI EMU (NR) Index, dividendi netti reinvestiti L'indice di riferimento sarà espresso nella valuta del Comparto.

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.

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 d'America 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. 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 20.04.2021.



INVESTMENT GRADE CREDIT (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1749392335

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento:

Fino al 9 febbraio 2021

L'obiettivo del Comparto è di ottenere una crescita ottimale di lungo periodo del capitale investito, investendo in titoli di debito negoziati su mercati regolamentati dei capitali e monetari. In particolare, il Comparto si prefigge di sovraperformare il proprio indice di riferimento.

A decorrere dal 10 febbraio 2021

L'obiettivo del Comparto è quello di sovraperformare il suo valore di riferimento selezionando titoli "investment grade" emessi da società che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch 1-15 Year Global Corporate Index

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Almeno l'80% del patrimonio totale del Comparto, esclusa la liquidità, sarà investito in obbligazioni, quali titoli obbligazionari a tasso fisso, variabile, aggiustabile, flottante, minimo, massimo, obbligazioni indicizzate o zero coupon quotati su un Mercato regolamentato o Altro mercato regolamentato, senza alcun vincolo di carattere settoriale o geografico.

Almeno l'85% del patrimonio totale del Comparto, esclusa la liquidità, sarà investito in titoli di debito di tipo "investment grade", ossia titoli con un rating superiore o pari a BBB- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch) o Baa3 (secondo la classificazione di Moody's) o una categoria equivalente di un'altra agenzia di rating o ritenuta equivalente dal Gestore degli investimenti.

Il Comparto può altresì investire fino al 15% del patrimonio totale, esclusa la liquidità, in obbligazioni high yield (ossia con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o rating equivalente assegnato da un'altra agenzia indipendente, o ancora con un rating interno considerato equivalente assegnato dal Gestore degli investimenti ai titoli di debito privi di rating). Il rating minimo per questi titoli al momento dell'acquisto sarà pari a B- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch ovvero un rating ritenuto equivalente dal Gestore degli investimenti).

I titoli di debito possono essere denominati in USD, in EUR o in qualsivoglia altra valuta. Tuttavia, il rischio valutario rispetto al dollaro USA non supererà il 10% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio totale netto in obbligazioni convertibili ordinarie o in obbligazioni di tipo contingent convertible (CoCo).

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Opzioni su tassi di interesse, opzioni su valuta, contratti a termine su tassi, swap su valute, future su tassi di interesse, swap su inflazione, swap su tassi di interesse, contratti a termine su valute, derivati su crediti, swaption, future su obbligazioni, opzioni su future obbligazionari, future su valute, Total Return Swap.

Il Comparto stipulerà TRS nella percentuale del patrimonio netto indicata. Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

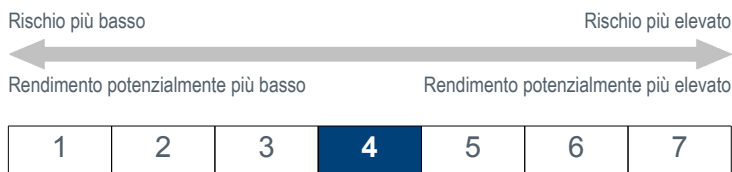
In circostanze eccezionali e/o laddove fosse richiesto dalle condizioni del mercato finanziario, il Comparto potrà investire interamente il proprio patrimonio, con l'intento di proteggere gli interessi degli azionisti, in depositi a termine, strumenti del mercato monetario o titoli di debito a breve termine.

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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

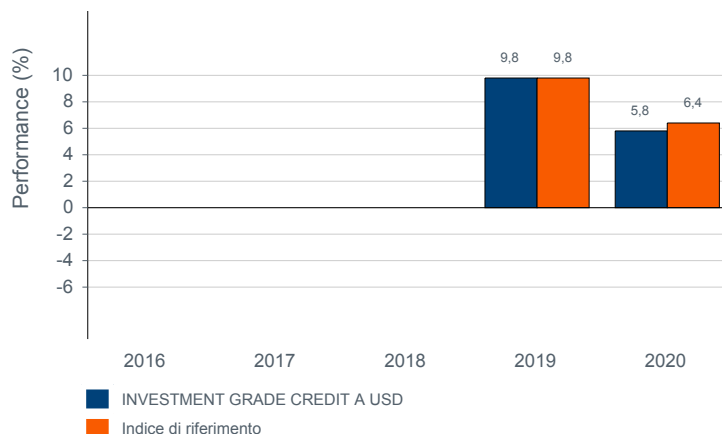
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,11%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

INVESTMENT GRADE CREDIT è stato lanciato il 15.07.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 08/2018

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch 1-15 Year Global Corporate Index

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 15% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA UN RISCHIO DI CREDITO ELEVATO.

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 19.02.2021.



INVESTMENT GRADE CREDIT (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B USD (la "Classe") - LU1749392418

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento:

Fino al 9 febbraio 2021

L'obiettivo del Comparto è di ottenere una crescita ottimale di lungo periodo del capitale investito, investendo in titoli di debito negoziati su mercati regolamentati dei capitali e monetari. In particolare, il Comparto si prefigge di sovraperformare il proprio indice di riferimento.

A decorrere dal 10 febbraio 2021

L'obiettivo del Comparto è quello di sovraperformare il suo valore di riferimento selezionando titoli "investment grade" emessi da società che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch 1-15 Year Global Corporate Index

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Almeno l'80% del patrimonio totale del Comparto, esclusa la liquidità, sarà investito in obbligazioni, quali titoli obbligazionari a tasso fisso, variabile, aggiustabile, flottante, minimo, massimo, obbligazioni indicizzate o zero coupon quotati su un Mercato regolamentato o Altro mercato regolamentato, senza alcun vincolo di carattere settoriale o geografico.

Almeno l'85% del patrimonio totale del Comparto, esclusa la liquidità, sarà investito in titoli di debito di tipo "investment grade", ossia titoli con un rating superiore o pari a BBB- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch) o Baa3 (secondo la classificazione di Moody's) o una categoria equivalente di un'altra agenzia di rating o ritenuta equivalente dal Gestore degli investimenti.

Il Comparto può altresì investire fino al 15% del patrimonio totale, esclusa la liquidità, in obbligazioni high yield (ossia con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o rating equivalente assegnato da un'altra agenzia indipendente, o ancora con un rating interno considerato equivalente assegnato dal Gestore degli investimenti ai titoli di debito privi di rating). Il rating minimo per questi titoli al momento dell'acquisto sarà pari a B- (secondo le classificazioni di Standard & Poors o Fitch ovvero un rating ritenuto equivalente dal Gestore degli investimenti).

I titoli di debito possono essere denominati in USD, in EUR o in qualsivoglia altra valuta. Tuttavia, il rischio valutario rispetto al dollaro USA non supererà il 10% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio totale netto in obbligazioni convertibili ordinarie o in obbligazioni di tipo contingent convertible (CoCo).

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Opzioni su tassi di interesse, opzioni su valuta, contratti a termine su tassi, swap su valute, future su tassi di interesse, swap su inflazione, swap su tassi di interesse, contratti a termine su valute, derivati su crediti, swaption, future su obbligazioni, opzioni su future obbligazionari, future su valute, Total Return Swap.

Il Comparto stipulerà TRS nella percentuale del patrimonio netto indicata. Il Comparto non utilizzerà SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

In circostanze eccezionali e/o laddove fosse richiesto dalle condizioni del mercato finanziario, il Comparto potrà investire interamente il proprio patrimonio, con l'intento di proteggere gli interessi degli azionisti, in depositi a termine, strumenti del mercato monetario o titoli di debito a breve termine.

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: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 4, in linea con la tipologia di titoli e le aree 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 sia 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: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

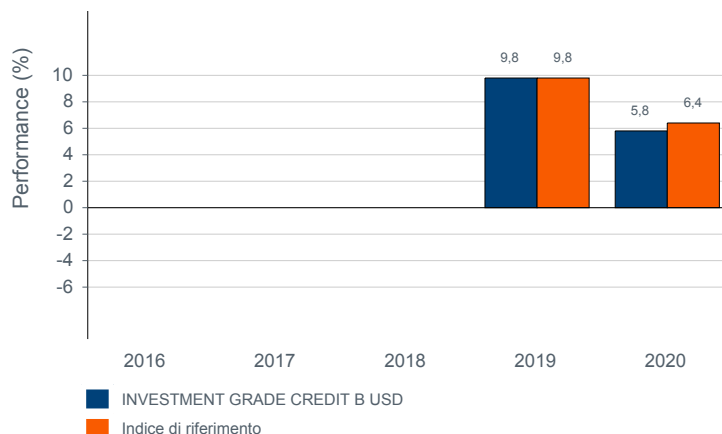
Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,10%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Rendimenti passati



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

INVESTMENT GRADE CREDIT è stato lanciato il 15.07.2014

Data di creazione della Classe di azioni: 03/2018

Indice di riferimento: ICE BofA Merrill Lynch 1-15 Year Global Corporate Index

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 15% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA UN RISCHIO DI CREDITO ELEVATO.

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 19.02.2021.



BOND ALLOCATION (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni RS USD H (la "Classe") - LU1832174616

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: l'obiettivo del Comparto consiste nell'offrire un rendimento annualizzato superiore a quello dell'Indice costituito per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index e per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index nel periodo d'investimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: l'approccio d'investimento del Comparto associa fattori top-down e bottom-up. Per questo il Comparto beneficia delle competenze complementari del Gestore degli investimenti, che associa analisi macroeconomiche pertinenti a specifiche competenze di selezione dei titoli in ciascun segmento del mercato obbligazionario. Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in titoli di debito e Strumenti del mercato monetario di qualsiasi tipo e area geografica.

L'esposizione complessiva a titoli di debito non investment grade (ad alto rendimento) con un rating creditizio inferiore a BBB- (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating) e ai titoli di debito emessi da soggetti pubblici o privati con sede nei Paesi Emergenti non supererà il 70% del patrimonio netto del Comparto. Tuttavia, l'esposizione totale alle obbligazioni societarie e ai titoli di debito dei mercati emergenti non investment grade non supererà il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può inoltre investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli in sofferenza. I titoli High Yield sono speculativi e presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Il resto del portafoglio del Comparto viene investito in titoli di debito con un rating di lungo periodo minimo pari a BBB- o di breve termine pari ad A-3 (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating). Fermo restando un limite del 10%, il Comparto può essere esposto ai mercati azionari tramite la propria potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili e, in casi eccezionali, per effetto della ristrutturazione di titoli detenuti in portafoglio. In caso di conversione o di ristrutturazione, il Comparto potrebbe temporaneamente detenere azioni fino al 10% del patrimonio netto, che saranno vendute non appena possibile nel migliore interesse degli azionisti. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto potrà detenere fino al 100% del patrimonio netto in titoli emessi in valute diverse dall'euro. Il rischio valutario derivante da questi investimenti sarà oggetto di una copertura sistematica. Tuttavia, permane un rischio di esposizione residuo. La duration modificata del Comparto può variare tra -2 e 8.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti di tasso a termine, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Strategie che saranno implementate mediante l'uso di strumenti finanziari derivati:

copertura generale di determinati rischi (tasso d'interesse, credito, valuta), esposizione a tassi d'interesse e crediti, ricostituzione di un'esposizione sintetica ad attività e rischi (tasso d'interesse, credito), incremento dell'esposizione al mercato, posizionamento di duration: gestione attiva della duration del portafoglio nella sua totalità e di curve di rendimenti specifiche. Di norma, aumentando la duration di una data regione/di un dato segmento per i quali si prevede una diminuzione dei rendimenti obbligazionari e, per contro, riducendo la duration di una data regione/di un dato segmento, per i quali si prevede un aumento dei rendimenti obbligazionari, posizionamento sulla curva dei rendimenti: strategie sulle curve dei rendimenti volte a beneficiare del diverso andamento dei rendimenti delle diverse scadenze, nonché dei movimenti non paralleli delle curve (irripidimento/appiattimento), posizionamento di curvatura: strategie di curvatura volte a sfruttare le deformazioni e i movimenti della forma di una curva dei rendimenti.

Visto l'uso di derivati, queste strategie possono causare un livello relativamente elevato di leva finanziaria, come meglio descritto nella seguente sezione XV. Le strategie saranno tuttavia sempre conformi alle norme applicabili in materia di diversificazione dei rischi.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli con derivati incorporati. La strategia d'utilizzo dei titoli con derivati incorporati è la stessa descritta per l'uso di derivati. Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 2.000% del valore patrimoniale netto del Comparto.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 3, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,86%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

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.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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.

Le spese correnti si basano sulle stime relative al primo esercizio finanziario che si chiude a dicembre 2021.

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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

BOND ALLOCATION è stato lanciato il 17.11.2016

Data di creazione della Classe di azioni: Non emessa

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 70% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



BOND ALLOCATION (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")
Classe di Azioni RS EUR (la "Classe") - LU1832174707

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nell'offrire un rendimento annualizzato superiore a quello dell'Indice costituito per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index e per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index nel periodo d'investimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: l'approccio d'investimento del Comparto associa fattori top-down e bottom-up. Per questo il Comparto beneficia delle competenze complementari del Gestore degli investimenti, che associa analisi macroeconomiche pertinenti a specifiche competenze di selezione dei titoli in ciascun segmento del mercato obbligazionario. Il Comparto può investire fino al 110% del patrimonio netto in titoli di debito e Strumenti del mercato monetario di qualsiasi tipo e area geografica.

L'esposizione complessiva a titoli di debito non investment grade (ad alto rendimento) con un rating creditizio inferiore a BBB- (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating) e ai titoli di debito emessi da soggetti pubblici o privati con sede nei Paesi Emergenti non supererà il 70% del patrimonio netto del Comparto. Tuttavia, l'esposizione totale alle obbligazioni societarie e ai titoli di debito dei mercati emergenti non investment grade non supererà il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può inoltre investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli in sofferenza. I titoli High Yield sono speculativi e presentano un rischio d'inadempienza maggiore di quello delle obbligazioni Investment Grade. Il resto del portafoglio del Comparto viene investito in titoli di debito con un rating di lungo periodo minimo pari a BBB- o di breve termine pari ad A-3 (Standard and Poor's o equivalente di altra agenzia indipendente, ovvero rating interno ritenuto equivalente e assegnato dal Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating). Fermo restando un limite del 10%, il Comparto può essere esposto ai mercati azionari tramite la propria potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili e, in casi eccezionali, per effetto della ristrutturazione di titoli detenuti in portafoglio. In caso di conversione o di ristrutturazione, il Comparto potrebbe temporaneamente detenere azioni fino al 10% del patrimonio netto, che saranno vendute non appena possibile nel migliore interesse degli azionisti. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto potrà detenere fino al 100% del patrimonio netto in titoli emessi in valute diverse dall'euro. Il rischio valutario derivante da questi investimenti sarà oggetto di una copertura sistematica. Tuttavia, permane un rischio di esposizione residuo. La duration modificata del Comparto può variare tra -2 e 8.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

opzioni su future, crediti, tassi d'interesse e valute, contratti di tasso a termine, swap di valuta, future su tassi d'interesse, swap d'inflazione, swap di tasso d'interesse, contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption, opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

Strategie che saranno implementate mediante l'uso di strumenti finanziari derivati:

copertura generale di determinati rischi (tasso d'interesse, credito, valuta), esposizione a tassi d'interesse e crediti, ricostituzione di un'esposizione sintetica ad attività e rischi (tasso d'interesse, credito), incremento dell'esposizione al mercato, posizionamento di duration: gestione attiva della duration del portafoglio nella sua totalità e di curve di rendimenti specifiche. Di norma, aumentando la duration di una data regione/di un dato segmento per i quali si prevede una diminuzione dei rendimenti obbligazionari e, per contro, riducendo la duration di una data regione/di un dato segmento, per i quali si prevede un aumento dei rendimenti obbligazionari, posizionamento sulla curva dei rendimenti: strategie sulle curve dei rendimenti volte a beneficiare del diverso andamento dei rendimenti delle diverse scadenze, nonché dei movimenti non paralleli delle curve (irripidimento/appiattimento), posizionamento di curvatura: strategie di curvatura volte a sfruttare le deformazioni e i movimenti della forma di una curva dei rendimenti.

Visto l'uso di derivati, queste strategie possono causare un livello relativamente elevato di leva finanziaria, come meglio descritto nella seguente sezione XV. Le strategie saranno tuttavia sempre conformi alle norme applicabili in materia di diversificazione dei rischi.

Il Comparto stipulerà TRS in misura delle percentuali del patrimonio netto definite nella tabella riportata nella sezione D.(9) del Capitolo 5. "Limitazioni d'investimento". Il Comparto non utilizzerà SFT. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli con derivati incorporati. La strategia d'utilizzo dei titoli con derivati incorporati è la stessa descritta per l'uso di derivati. Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 2.000% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Periodo di detenzione raccomandato di 3 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



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 3, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,86%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

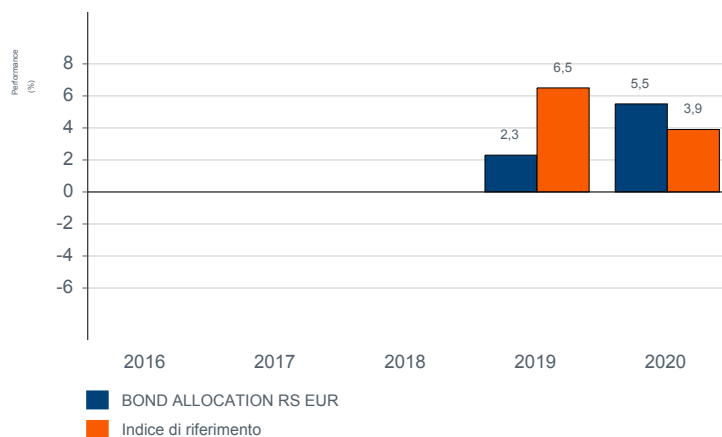
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2020. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

BOND ALLOCATION è stato lanciato il 17.11.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 06.2018

Indice di riferimento: 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury (EUR)

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 70% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 22.11.2021.



EMERGING SOVEREIGN (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1897607013

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare il suo benchmark, in un orizzonte d'investimento di tre anni, avvalendosi di una gestione discrezionale su tutti i mercati obbligazionari dei paesi emergenti. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: Indice JP Morgan EMBI Global Diversified ex CCC

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti su tutti i mercati obbligazionari e le valute dei paesi emergenti. La diversificazione geografica comprende i paesi di America latina, Africa, Medio Oriente, Asia, Europa centrale e orientale.

L'obiettivo del Comparto è investire in obbligazioni e Strumenti del mercato monetario, per almeno l'80% del patrimonio netto ma non oltre il 110%.

Almeno il 60% del portafoglio del Comparto è investito in modo permanente in titoli di debito dei mercati emergenti. Tuttavia, secondo le circostanze del mercato, il Comparto può coprire in tutto o in parte la sua esposizione ai titoli di debito dei mercati emergenti mediante il ricorso a derivati finanziari. Il Comparto può essere esposto, fino al 100% del patrimonio netto, attraverso l'investimento diretto in titoli oppure, indirettamente, tramite derivati finanziari o Fondi d'investimento, a titoli di debito dei mercati emergenti di tutte le tipologie di scadenza, rating creditizi ed emittenti (sovrani o societari), emessi in euro e dollari statunitensi ("valute forti"), ma anche in valute locali.

Il Comparto può altresì investire fino al 100% del patrimonio netto in obbligazioni ad alto rendimento con rating superiore a CCC+ (ossia con rating inferiore a BBB-, ma superiore a CCC+, di Standard & 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 di debito privi di rating).

In presenza di declassamento di un emittente precedentemente munito di rating B-, il Gestore degli investimenti agirà in base alle sue previsioni e nell'interesse degli investitori.

Il Comparto non investirà in Titoli distressed.

In funzione delle opportunità di mercato, il portafoglio del Comparto potrà essere completato con posizioni su derivati di credito.

La quota del patrimonio non esposta ai Mercati Emergenti può essere investita in Strumenti del mercato monetario, allo scopo di gestire la liquidità del Comparto o limitare l'esposizione quando le prospettive relative ai Mercati Emergenti sono poco favorevoli.

Il Comparto può investire direttamente in valute, a fini di esposizione o copertura.

Detta esposizione alle valute dei Paesi Emergenti fa parte integrante della strategia del Comparto, e il rischio valutario può rappresentare il 100% del suo patrimonio netto.

Il Comparto non investirà direttamente in azioni. Tuttavia, il Comparto può ottenere un'esposizione indiretta ai mercati azionari tramite una potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili, subordinatamente a un massimo del 10% del suo patrimonio netto, o a fini di copertura tramite future su indici e, in casi eccezionali, attraverso la ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: Opzioni su future - Opzioni su crediti, opzioni su tassi d'interesse - Opzioni su valute, contratti di tasso a termine - Swap su valuta, future su tassi d'interesse - Swap su inflazione, swap su tasso d'interesse - Contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption - opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

A tal fine, il Comparto può assumere posizioni di copertura del portafoglio contro determinati rischi (tasso d'interesse, valute, credito) o per ottenere esposizione ai rischi (tasso d'interesse, valute, credito) o ai relativi componenti.

La Duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse oscillerà fra 0 e 15.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o altri Fondi d'investimento.

Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato, le cui attività sottostanti sono in linea con la Legge del 17 dicembre 2010. In particolare, il Comparto può investire in titoli correlati al credito, warrant, EMTN e, subordinatamente a un massimo del 10% del patrimonio netto, in Obbligazioni Convertibili.

Il Comparto stipulerà TRS e SFT (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 500% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di tre 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 (ora del Lussemburgo) del Giorno di Valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 7, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,39%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice JP Morgan EMBI Global Diversified ex CCC	

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.

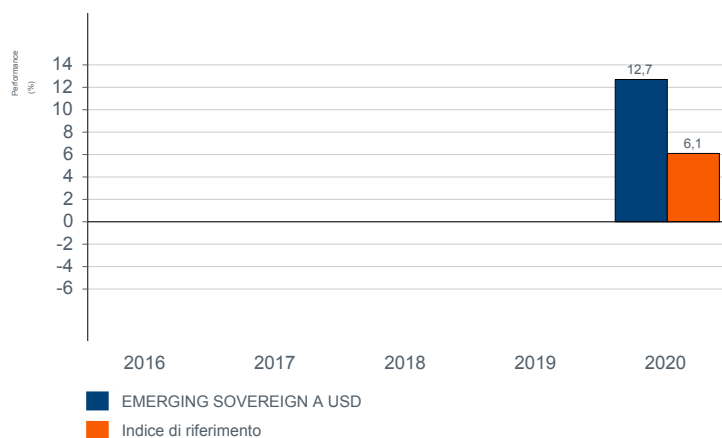
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 1,29% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING SOVEREIGN è stato lanciato il 21.12.2018

Data di creazione della Classe di azioni: 04/2019

Indice di riferimento: Indice JP Morgan EMBI Global Diversified ex CCC

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



EMERGING SOVEREIGN (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A EUR (H) (la "Classe") - LU1897613763
Società di gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare il suo benchmark, in un orizzonte d'investimento di tre anni, avvalendosi di una gestione discrezionale su tutti i mercati obbligazionari dei paesi emergenti. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: Indice JP Morgan EMBI Global Diversified ex CCC Hedged EUR

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti su tutti i mercati obbligazionari e le valute dei paesi emergenti. La diversificazione geografica comprende i paesi di America latina, Africa, Medio Oriente, Asia, Europa centrale e orientale.

L'obiettivo del Comparto è investire in obbligazioni e Strumenti del mercato monetario, per almeno l'80% del patrimonio netto ma non oltre il 110%.

Almeno il 60% del portafoglio del Comparto è investito in modo permanente in titoli di debito dei mercati emergenti. Tuttavia, secondo le circostanze del mercato, il Comparto può coprire in tutto o in parte la sua esposizione ai titoli di debito dei mercati emergenti mediante il ricorso a derivati finanziari. Il Comparto può essere esposto, fino al 100% del patrimonio netto, attraverso l'investimento diretto in titoli oppure, indirettamente, tramite derivati finanziari o Fondi d'investimento, a titoli di debito dei mercati emergenti di tutte le tipologie di scadenza, rating creditizi ed emittenti (sovrani o societari), emessi in euro e dollari statunitensi ("valute forti"), ma anche in valute locali.

Il Comparto può altresì investire fino al 100% del patrimonio netto in obbligazioni ad alto rendimento con rating superiore a CCC+ (ossia con rating inferiore a BBB-, ma superiore a CCC+, di Standard & 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 di debito privi di rating).

In presenza di declassamento di un emittente precedentemente munito di rating B-, il Gestore degli investimenti agirà in base alle sue previsioni e nell'interesse degli investitori.

Il Comparto non investirà in Titoli distressed.

In funzione delle opportunità di mercato, il portafoglio del Comparto potrà essere completato con posizioni su derivati di credito.

La quota del patrimonio non esposta ai Mercati Emergenti può essere investita in Strumenti del mercato monetario, allo scopo di gestire la liquidità del Comparto o limitare l'esposizione quando le prospettive relative ai Mercati Emergenti sono poco favorevoli.

Il Comparto può investire direttamente in valute, a fini di esposizione o copertura.

Detta esposizione alle valute dei Paesi Emergenti fa parte integrante della strategia del Comparto, e il rischio valutario può rappresentare il 100% del suo patrimonio netto.

Il Comparto non investirà direttamente in azioni. Tuttavia, il Comparto può ottenere un'esposizione indiretta ai mercati azionari tramite una potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili, subordinatamente a un massimo del 10% del suo patrimonio netto, o a fini di copertura tramite future su indici e, in casi eccezionali, attraverso la ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: Opzioni su future - Opzioni su crediti, opzioni su tassi d'interesse - Opzioni su valute, contratti di tasso a termine - Swap su valuta, future su tassi d'interesse - Swap su inflazione, swap su tasso d'interesse - Contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption - opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

A tal fine, il Comparto può assumere posizioni di copertura del portafoglio contro determinati rischi (tasso d'interesse, valute, credito) o per ottenere esposizione ai rischi (tasso d'interesse, valute, credito) o ai relativi componenti.

La Duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse oscillerà fra 0 e 15.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o altri Fondi d'investimento.

Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato, le cui attività sottostanti sono in linea con la Legge del 17 dicembre 2010. In particolare, il Comparto può investire in titoli correlati al credito, warrant, EMTN e, subordinatamente a un massimo del 10% del patrimonio netto, in Obbligazioni Convertibili.

Il Comparto stipulerà TRS e SFT (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 500% del valore patrimoniale netto del Comparto.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di tre 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 (ora del Lussemburgo) del Giorno di Valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 7, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,38%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice JP Morgan EMBI Global Diversified ex CCC Hedged EUR	

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.

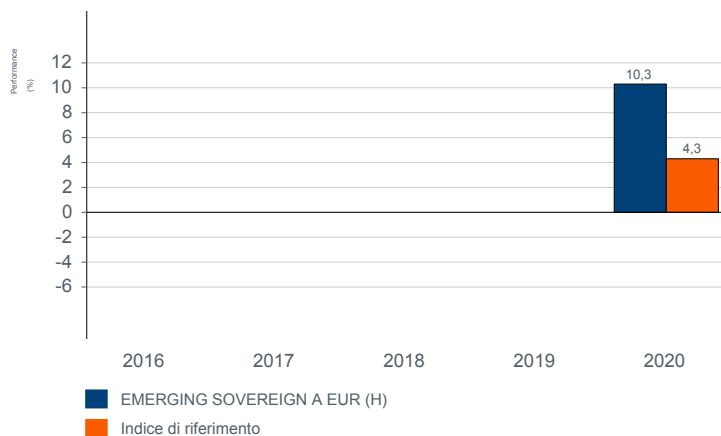
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

La cifra si basa sulle spese calcolate a fine dicembre 2020. 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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 1,13% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING SOVEREIGN è stato lanciato il 21.12.2018

Data di creazione della Classe di azioni: 01/2019

Indice di riferimento: Indice JP Morgan EMBI Global Diversified ex CCC Hedged EUR

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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, possesso o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



Informazioni chiave per gli investitori

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

EMERGING SOVEREIGN (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B USD (la "Classe") - LU1897613920

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare il suo benchmark, in un orizzonte d'investimento di tre anni, avvalendosi di una gestione discrezionale su tutti i mercati obbligazionari dei paesi emergenti. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: Indice JP Morgan EMBI Global Diversified ex CCC

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti su tutti i mercati obbligazionari e le valute dei paesi emergenti. La diversificazione geografica comprende i paesi di America latina, Africa, Medio Oriente, Asia, Europa centrale e orientale.

L'obiettivo del Comparto è investire in obbligazioni e Strumenti del mercato monetario, per almeno l'80% del patrimonio netto ma non oltre il 110%.

Almeno il 60% del portafoglio del Comparto è investito in modo permanente in titoli di debito dei mercati emergenti. Tuttavia, secondo le circostanze del mercato, il Comparto può coprire in tutto o in parte la sua esposizione ai titoli di debito dei mercati emergenti mediante il ricorso a derivati finanziari. Il Comparto può essere esposto, fino al 100% del patrimonio netto, attraverso l'investimento diretto in titoli oppure, indirettamente, tramite derivati finanziari o Fondi d'investimento, a titoli di debito dei mercati emergenti di tutte le tipologie di scadenza, rating creditizi ed emittenti (sovrani o societari), emessi in euro e dollari statunitensi ("valute forti"), ma anche in valute locali.

Il Comparto può altresì investire fino al 100% del patrimonio netto in obbligazioni ad alto rendimento con rating superiore a CCC+ (ossia con rating inferiore a BBB-, ma superiore a CCC+, di Standard & 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 di debito privi di rating).

In presenza di declassamento di un emittente precedentemente munito di rating B-, il Gestore degli investimenti agirà in base alle sue previsioni e nell'interesse degli investitori.

Il Comparto non investirà in Titoli distressed.

In funzione delle opportunità di mercato, il portafoglio del Comparto potrà essere completato con posizioni su derivati di credito.

La quota del patrimonio non esposta ai Mercati Emergenti può essere investita in Strumenti del mercato monetario, allo scopo di gestire la liquidità del Comparto o limitare l'esposizione quando le prospettive relative ai Mercati Emergenti sono poco favorevoli.

Il Comparto può investire direttamente in valute, a fini di esposizione o copertura.

Detta esposizione alle valute dei Paesi Emergenti fa parte integrante della strategia del Comparto, e il rischio valutario può rappresentare il 100% del suo patrimonio netto.

Il Comparto non investirà direttamente in azioni. Tuttavia, il Comparto può ottenere un'esposizione indiretta ai mercati azionari tramite una potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili, subordinatamente a un massimo del 10% del suo patrimonio netto, o a fini di copertura tramite future su indici e, in casi eccezionali, attraverso la ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: Opzioni su future - Opzioni su crediti, opzioni su tassi d'interesse - Opzioni su valute, contratti di tasso a termine - Swap su valuta, future su tassi d'interesse - Swap su inflazione, swap su tasso d'interesse - Contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption - opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

A tal fine, il Comparto può assumere posizioni di copertura del portafoglio contro determinati rischi (tasso d'interesse, valute, credito) o per ottenere esposizione ai rischi (tasso d'interesse, valute, credito) o ai relativi componenti.

La Duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse oscillerà fra 0 e 15.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o altri Fondi d'investimento.

Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato, le cui attività sottostanti sono in linea con la Legge del 17 dicembre 2010. In particolare, il Comparto può investire in titoli correlati al credito, warrant, EMTN e, subordinatamente a un massimo del 10% del patrimonio netto, in Obbligazioni Convertibili.

Il Comparto stipulerà TRS e SFT (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 500% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di tre 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 (ora del Lussemburgo) del Giorno di Valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 7, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,38%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice JP Morgan EMBI Global Diversified ex CCC	

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.

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.

Le spese correnti si basano sulle stime relative al primo esercizio finanziario che si chiude a dicembre 2020.

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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del 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.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING SOVEREIGN è stato lanciato il 21.12.2018

Data di creazione della Classe di azioni: Non emessa

Indice di riferimento: Indice JP Morgan EMBI Global Diversified ex CCC

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



EMERGING SOVEREIGN (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B EUR (H) (la "Classe") - LU1897614068
Società di gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare il suo benchmark, in un orizzonte d'investimento di tre anni, avvalendosi di una gestione discrezionale su tutti i mercati obbligazionari dei paesi emergenti. Il Comparto è gestito attivamente.

Indice di riferimento: Indice JP Morgan EMBI Global Diversified ex CCC Hedged EUR

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti su tutti i mercati obbligazionari e le valute dei paesi emergenti. La diversificazione geografica comprende i paesi di America latina, Africa, Medio Oriente, Asia, Europa centrale e orientale.

L'obiettivo del Comparto è investire in obbligazioni e Strumenti del mercato monetario, per almeno l'80% del patrimonio netto ma non oltre il 110%.

Almeno il 60% del portafoglio del Comparto è investito in modo permanente in titoli di debito dei mercati emergenti. Tuttavia, secondo le circostanze del mercato, il Comparto può coprire in tutto o in parte la sua esposizione ai titoli di debito dei mercati emergenti mediante il ricorso a derivati finanziari. Il Comparto può essere esposto, fino al 100% del patrimonio netto, attraverso l'investimento diretto in titoli oppure, indirettamente, tramite derivati finanziari o Fondi d'investimento, a titoli di debito dei mercati emergenti di tutte le tipologie di scadenza, rating creditizi ed emittenti (sovrani o societari), emessi in euro e dollari statunitensi ("valute forti"), ma anche in valute locali.

Il Comparto può altresì investire fino al 100% del patrimonio netto in obbligazioni ad alto rendimento con rating superiore a CCC+ (ossia con rating inferiore a BBB-, ma superiore a CCC+, di Standard & 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 di debito privi di rating).

In presenza di declassamento di un emittente precedentemente munito di rating B-, il Gestore degli investimenti agirà in base alle sue previsioni e nell'interesse degli investitori.

Il Comparto non investirà in Titoli distressed.

In funzione delle opportunità di mercato, il portafoglio del Comparto potrà essere completato con posizioni su derivati di credito.

La quota del patrimonio non esposta ai Mercati Emergenti può essere investita in Strumenti del mercato monetario, allo scopo di gestire la liquidità del Comparto o limitare l'esposizione quando le prospettive relative ai Mercati Emergenti sono poco favorevoli.

Il Comparto può investire direttamente in valute, a fini di esposizione o copertura.

Detta esposizione alle valute dei Paesi Emergenti fa parte integrante della strategia del Comparto, e il rischio valutario può rappresentare il 100% del suo patrimonio netto.

Il Comparto non investirà direttamente in azioni. Tuttavia, il Comparto può ottenere un'esposizione indiretta ai mercati azionari tramite una potenziale esposizione alle obbligazioni convertibili, subordinatamente a un massimo del 10% del suo patrimonio netto, o a fini di copertura tramite future su indici e, in casi eccezionali, attraverso la ristrutturazione di titoli già detenuti in portafoglio. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: Opzioni su future - Opzioni su crediti, opzioni su tassi d'interesse - Opzioni su valute, contratti di tasso a termine - Swap su valuta, future su tassi d'interesse - Swap su inflazione, swap su tasso d'interesse - Contratti a termine su valute, credit default swap su singoli titoli, swaption - opzioni Index Credit Default Swap, ETF obbligazionari, total return swap, future obbligazionari.

A tal fine, il Comparto può assumere posizioni di copertura del portafoglio contro determinati rischi (tasso d'interesse, valute, credito) o per ottenere esposizione ai rischi (tasso d'interesse, valute, credito) o ai relativi componenti.

La Duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse oscillerà fra 0 e 15.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o altri Fondi d'investimento.

Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato, le cui attività sottostanti sono in linea con la Legge del 17 dicembre 2010. In particolare, il Comparto può investire in titoli correlati al credito, warrant, EMTN e, subordinatamente a un massimo del 10% del patrimonio netto, in Obbligazioni Convertibili.

Il Comparto stipulerà TRS e SFT (solo operazioni di pronti contro termine) nella percentuale del patrimonio netto indicata.

Si prevede che il livello di leva finanziaria non superi il 500% del valore patrimoniale netto del Comparto.

La Sottoclasse sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di tre 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 (ora del Lussemburgo) del Giorno di Valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 7, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,38%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice JP Morgan EMBI Global Diversified ex CCC Hedged EUR	

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.

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.

Le spese correnti si basano sulle stime relative al primo esercizio finanziario che si chiude a dicembre 2020.

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.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del 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.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING SOVEREIGN è stato lanciato il 21.12.2018

Data di creazione della Classe di azioni: Non emessa

Indice di riferimento: Indice JP Morgan EMBI Global Diversified ex CCC Hedged EUR

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU2213974012

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel superare il relativo indice di riferimento del capitale del Comparto, investendo il patrimonio in azioni di società le cui attività sono in prevalenza legate alla Cina. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI China 10/40 Net Return, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento si basa sulla selezione e la gestione dinamica di titoli di società che svolgono la maggior parte delle proprie attività in Cina.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita in e/o esposta ad azioni e altri titoli analoghi negoziati su mercati regolamentati di società che sono quotate, hanno sede o svolgono la maggior parte delle proprie attività in Cina. Il Comparto investirà in azioni China A attraverso il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e in azioni China B quotate sulle borse di Shanghai e Shenzhen e in titoli azionari quotati su altre borse, fra cui Hong Kong, New York, Singapore e Taipei. Con titoli analoghi si intendono ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt), P-Notes (Participatory Note) (ad eccezione delle P-Notes con azioni China A detenute mediante quote di QFII o RQFII come attivi sottostanti) e certificati di partecipazione che si classifichino come Valori mobiliari ai sensi dell'articolo 41.1 della Legge del 17 dicembre 2010.

L'universo di titoli in cui investe il Comparto sarà concentrato, ma non in modo esclusivo, su azioni di società la cui capitalizzazione superi 500 milioni di dollari statunitensi, e interesserà tutti i settori. Inoltre, le società a piccola capitalizzazione (ossia con meno di 100 milioni di dollari statunitensi) possono rappresentare fino al 20% del patrimonio netto. La diversificazione settoriale del Comparto contribuisce a limitare la volatilità del portafoglio.

Si prevede che l'esposizione totale massima del Comparto al rischio azionario sia pari al 110% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Fino al 7 settembre 2020, il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per coprire le proprie attività.

A decorrere dall'8 settembre 2020, il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire conformemente il proprio obiettivo d'investimento.

Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti a termine su valute, future valutari o swap valutari, per coprire l'esposizione nei confronti del dollaro statunitense (USD), del dollaro di Hong Kong (HKD), del dollaro di Singapore (SGD) o dello yuan cinese (RMB);
- contratti future su indici azionari; oppure
- 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.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e cinesi (calendario ufficiale della Borsa valori di Hong Kong), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 16.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,59%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI China 10/40 Net Return	

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.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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.

Le spese correnti si basano sulle stime relative al primo esercizio finanziario che si chiude a dicembre 2020.

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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

CHINA è stato lanciato il 26.06.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 09/2020

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



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

Classe di Azioni B USD (la "Classe") - LU2213974103

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel superare il relativo indice di riferimento del capitale del Comparto, investendo il patrimonio in azioni di società le cui attività sono in prevalenza legate alla Cina. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Indice di riferimento: MSCI China 10/40 Net Return, dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: La strategia d'investimento si basa sulla selezione e la gestione dinamica di titoli di società che svolgono la maggior parte delle proprie attività in Cina.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita in e/o esposta ad azioni e altri titoli analoghi negoziati su mercati regolamentati di società che sono quotate, hanno sede o svolgono la maggior parte delle proprie attività in Cina. Il Comparto investirà in azioni China A attraverso il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e in azioni China B quotate sulle borse di Shanghai e Shenzhen e in titoli azionari quotati su altre borse, fra cui Hong Kong, New York, Singapore e Taipei. Con titoli analoghi si intendono ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt), P-Notes (Participatory Note) (ad eccezione delle P-Notes con azioni China A detenute mediante quote di QFII o RQFII come attivi sottostanti) e certificati di partecipazione che si classifichino come Valori mobiliari ai sensi dell'articolo 41.1 della Legge del 17 dicembre 2010.

L'universo di titoli in cui investe il Comparto sarà concentrato, ma non in modo esclusivo, su azioni di società la cui capitalizzazione superi 500 milioni di dollari statunitensi, e interesserà tutti i settori. Inoltre, le società a piccola capitalizzazione (ossia con meno di 100 milioni di dollari statunitensi) possono rappresentare fino al 20% del patrimonio netto. La diversificazione settoriale del Comparto contribuisce a limitare la volatilità del portafoglio.

Si prevede che l'esposizione totale massima del Comparto al rischio azionario sia pari al 110% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto andrà in cerca di titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Fino al 7 settembre 2020, il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per coprire le proprie attività.

A decorrere dall'8 settembre 2020, il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire conformemente il proprio obiettivo d'investimento.

Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti a termine su valute, future valutari o swap valutari, per coprire l'esposizione nei confronti del dollaro statunitense (USD), del dollaro di Hong Kong (HKD), del dollaro di Singapore (SGD) o dello yuan cinese (RMB);
- contratti future su indici azionari; oppure
- 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.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Periodo di detenzione raccomandato superiore a 5 anni

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e 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.) e cinesi (calendario ufficiale della Borsa valori di Hong Kong), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 16.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,59%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo a valere sulla sovraperformance della Classe rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI China 10/40 Net Return	

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.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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.

Le spese correnti si basano sulle stime relative al primo esercizio finanziario che si chiude a dicembre 2020.

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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

CHINA è stato lanciato il 26.06.2015

Data di creazione della Classe di azioni: 09/2020

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



HUMAN CAPITAL (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A EUR (la "Classe") - LU2221884310

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento investendo in azioni e strumenti correlati ad azioni emessi da società che valorizzano il capitale umano e che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nel periodo d'investimento consigliato.

Indice di riferimento: MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI), dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investe e/o espone almeno il 75% del patrimonio netto in/ai titoli emessi da società che hanno sviluppato le pratiche migliori nella gestione del capitale umano, quali formazione, acquisizione e conservazione dei talenti e le politiche in materia di diversità, oppure hanno un modello aziendale che favorisce direttamente lo sviluppo e la formazione della forza lavoro, l'acquisizione delle conoscenze e la protezione dei dipendenti. Il Comparto investirà prevalentemente nei paesi inclusi nell'MSCI All Countries World Index.

Il Comparto punta a selezionare società con un focus particolare sull'efficace gestione dei rischi e delle opportunità di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il processo d'investimento del Comparto prevede, a tal fine, un approccio proprietario all'investimento responsabile che predilige le società emittenti con un elevato rating ESG, a prescindere dalle capitalizzazioni, in base a un rating ESG proprietario o fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Almeno il 90% delle società di portafoglio riceve un rating ESG. Il processo di selezione comprende uno screening positivo con approccio "best in universe" e uno screening negativo in base al quale il Gestore degli investimenti ha stabilito una politica di esclusione formale che integra l'esclusione delle società controverse con interessi nei settori delle armi, del carbone e del tabacco. L'universo di investimento idoneo viene di conseguenza ridotto del 20% e definito in base ai criteri ESG. Inoltre, applicando un approccio tematico relativo al capitale umano, il Comparto si concentra sui titoli emessi da società che, attraverso i propri sistemi di gestione o il proprio modello aziendale, hanno sviluppato le migliori pratiche in tale ambito.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita e/o esposta ai mercati azionari internazionali e ad altri titoli assimilati. Il Comparto può detenere ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt) e titoli privi di diritti di voto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi del mercato monetario con scadenza a breve termine inferiore a tre mesi, in circostanze eccezionali e su base temporanea.

Il Comparto cercherà titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Resta inteso che i titoli di debito investment grade possono essere soggetti al rischio di essere declassati a titoli di debito non investment grade. In caso di declassamento del rating di un titolo o di un emittente, il Comparto può, a discrezione del Gestore degli investimenti e nel migliore interesse degli azionisti del Comparto, continuare a detenere tali titoli di debito che sono stati declassati, a condizione che in ogni caso l'investimento massimo del Comparto in Titoli in sofferenza sia limitato ad un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti di opzioni su azioni e indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto nei confronti di un numero ristretto di azioni;

- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni; oppure

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valute estere o contratti future su cambi) o swap valutari al fine di coprire l'esposizione a determinate valute.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto può inoltre detenere strumenti con derivati incorporati (warrant o certificati), su base accessoria, fino al 10% del patrimonio netto. Il ricorso agli strumenti con derivati incorporati non avrà l'effetto di aumentare l'esposizione generale del Comparto al rischio azionario oltre il 110% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di cinque anni.

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Per Giorno di valutazione si intende ogni normale giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e in Francia e ogni altro giorno in cui i mercati finanziari francesi e statunitensi siano operativi (calendario ufficiale di NYSE e EURONEXT PARIS S.A.) per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12:30 (ora del Lussemburgo) del Giorno di Valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,53%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI)	

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.

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.

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.

Le spese correnti si basano sulle stime relative al primo esercizio finanziario che si chiude a dicembre 2020.

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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

HUMAN CAPITAL è stato lanciato il 06.11.2020

Data di creazione della Classe di azioni: Non emessa

Indice di riferimento: MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI), dividendi netti reinvestiti

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



HUMAN CAPITAL (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A CHF (la "Classe") - LU2221884401

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento investendo in azioni e strumenti correlati ad azioni emessi da società che valorizzano il capitale umano e che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nel periodo d'investimento consigliato.

Indice di riferimento: MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI), dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investe e/o espone almeno il 75% del patrimonio netto in/ai titoli emessi da società che hanno sviluppato le pratiche migliori nella gestione del capitale umano, quali formazione, acquisizione e conservazione dei talenti e le politiche in materia di diversità, oppure hanno un modello aziendale che favorisce direttamente lo sviluppo e la formazione della forza lavoro, l'acquisizione delle conoscenze e la protezione dei dipendenti. Il Comparto investirà prevalentemente nei paesi inclusi nell'MSCI All Countries World Index.

Il Comparto punta a selezionare società con un focus particolare sull'efficace gestione dei rischi e delle opportunità di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il processo d'investimento del Comparto prevede, a tal fine, un approccio proprietario all'investimento responsabile che predilige le società emittenti con un elevato rating ESG, a prescindere dalle capitalizzazioni, in base a un rating ESG proprietario o fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Almeno il 90% delle società di portafoglio riceve un rating ESG. Il processo di selezione comprende uno screening positivo con approccio "best in universe" e uno screening negativo in base al quale il Gestore degli investimenti ha stabilito una politica di esclusione formale che integra l'esclusione delle società controverse con interessi nei settori delle armi, del carbone e del tabacco. L'universo di investimento idoneo viene di conseguenza ridotto del 20% e definito in base ai criteri ESG. Inoltre, applicando un approccio tematico relativo al capitale umano, il Comparto si concentra sui titoli emessi da società che, attraverso i propri sistemi di gestione o il proprio modello aziendale, hanno sviluppato le migliori pratiche in tale ambito.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita e/o esposta ai mercati azionari internazionali e ad altri titoli assimilati. Il Comparto può detenere ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt) e titoli privi di diritti di voto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi del mercato monetario con scadenza a breve termine inferiore a tre mesi, in circostanze eccezionali e su base temporanea.

Il Comparto cercherà titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Resta inteso che i titoli di debito investment grade possono essere soggetti al rischio di essere declassati a titoli di debito non investment grade. In caso di declassamento del rating di un titolo o di un emittente, il Comparto può, a discrezione del Gestore degli investimenti e nel migliore interesse degli azionisti del Comparto, continuare a detenere tali titoli di debito che sono stati declassati, a condizione che in ogni caso l'investimento massimo del Comparto in Titoli in sofferenza sia limitato ad un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti di opzioni su azioni e indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto nei confronti di un numero ristretto di azioni;

- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni; oppure

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valute estere o contratti future su cambi) o swap valutari al fine di coprire l'esposizione a determinate valute.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto può inoltre detenere strumenti con derivati incorporati (warrant o certificati), su base accessoria, fino al 10% del patrimonio netto. Il ricorso agli strumenti con derivati incorporati non avrà l'effetto di aumentare l'esposizione generale del Comparto al rischio azionario oltre il 110% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di cinque anni.

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Per Giorno di valutazione si intende ogni normale giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e in Francia e ogni altro giorno in cui i mercati finanziari francesi e statunitensi siano operativi (calendario ufficiale di NYSE e EURONEXT PARIS S.A.) per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12:30 (ora del Lussemburgo) del Giorno di Valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,53%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI)	

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.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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.

Le spese correnti si basano sulle stime relative al primo esercizio finanziario che si chiude a dicembre 2020.

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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in franchi svizzeri, dividendi netti reinvestiti.

HUMAN CAPITAL è stato lanciato il 06.11.2020

Data di creazione della Classe di azioni: Non emessa

Indice di riferimento: MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI), dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



HUMAN CAPITAL (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B USD (la "Classe") - LU2221884583

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento investendo in azioni e strumenti correlati ad azioni emessi da società che valorizzano il capitale umano e che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nel periodo d'investimento consigliato.

Indice di riferimento: MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI), dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investe e/o espone almeno il 75% del patrimonio netto in/ai titoli emessi da società che hanno sviluppato le pratiche migliori nella gestione del capitale umano, quali formazione, acquisizione e conservazione dei talenti e le politiche in materia di diversità, oppure hanno un modello aziendale che favorisce direttamente lo sviluppo e la formazione della forza lavoro, l'acquisizione delle conoscenze e la protezione dei dipendenti. Il Comparto investirà prevalentemente nei paesi inclusi nell'MSCI All Countries World Index.

Il Comparto punta a selezionare società con un focus particolare sull'efficace gestione dei rischi e delle opportunità di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il processo d'investimento del Comparto prevede, a tal fine, un approccio proprietario all'investimento responsabile che predilige le società emittenti con un elevato rating ESG, a prescindere dalle capitalizzazioni, in base a un rating ESG proprietario o fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Almeno il 90% delle società di portafoglio riceve un rating ESG. Il processo di selezione comprende uno screening positivo con approccio "best in universe" e uno screening negativo in base al quale il Gestore degli investimenti ha stabilito una politica di esclusione formale che integra l'esclusione delle società controverse con interessi nei settori delle armi, del carbone e del tabacco. L'universo di investimento idoneo viene di conseguenza ridotto del 20% e definito in base ai criteri ESG. Inoltre, applicando un approccio tematico relativo al capitale umano, il Comparto si concentra sui titoli emessi da società che, attraverso i propri sistemi di gestione o il proprio modello aziendale, hanno sviluppato le migliori pratiche in tale ambito.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita e/o esposta ai mercati azionari internazionali e ad altri titoli assimilati. Il Comparto può detenere ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt) e titoli privi di diritti di voto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi del mercato monetario con scadenza a breve termine inferiore a tre mesi, in circostanze eccezionali e su base temporanea.

Il Comparto cercherà titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Resta inteso che i titoli di debito investment grade possono essere soggetti al rischio di essere declassati a titoli di debito non investment grade. In caso di declassamento del rating di un titolo o di un emittente, il Comparto può, a discrezione del Gestore degli investimenti e nel migliore interesse degli azionisti del Comparto, continuare a detenere tali titoli di debito che sono stati declassati, a condizione che in ogni caso l'investimento massimo del Comparto in Titoli in sofferenza sia limitato ad un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti di opzioni su azioni e indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto nei confronti di un numero ristretto di azioni;

- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni; oppure

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valute estere o contratti future su cambi) o swap valutari al fine di coprire l'esposizione a determinate valute.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto può inoltre detenere strumenti con derivati incorporati (warrant o certificati), su base accessoria, fino al 10% del patrimonio netto. Il ricorso agli strumenti con derivati incorporati non avrà l'effetto di aumentare l'esposizione generale del Comparto al rischio azionario oltre il 110% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di cinque anni.

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Per Giorno di valutazione si intende ogni normale giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e in Francia e ogni altro giorno in cui i mercati finanziari francesi e statunitensi siano operativi (calendario ufficiale di NYSE e EURONEXT PARIS S.A.) per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12:30 (ora del Lussemburgo) del Giorno di Valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,53%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI)	

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.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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.

Le spese correnti si basano sulle stime relative al primo esercizio finanziario che si chiude a dicembre 2020.

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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

HUMAN CAPITAL è stato lanciato il 06.11.2020

Data di creazione della Classe di azioni: Non emessa

Indice di riferimento: MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI), dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.



Informazioni chiave per gli investitori

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

HUMAN CAPITAL (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni B EUR (la "Classe") - LU2221884666

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento investendo in azioni e strumenti correlati ad azioni emessi da società che valorizzano il capitale umano e che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nel periodo d'investimento consigliato.

Indice di riferimento: MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI), dividendi netti reinvestiti

Il Comparto è gestito in maniera attiva e non è concepito per replicare l'Indice. La composizione del portafoglio non è pertanto vincolata a quella dell'Indice e lo scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto a quelle dell'Indice potrebbe essere significativo.

Politica d'investimento: Il Comparto investe e/o espone almeno il 75% del patrimonio netto in/ai titoli emessi da società che hanno sviluppato le pratiche migliori nella gestione del capitale umano, quali formazione, acquisizione e conservazione dei talenti e le politiche in materia di diversità, oppure hanno un modello aziendale che favorisce direttamente lo sviluppo e la formazione della forza lavoro, l'acquisizione delle conoscenze e la protezione dei dipendenti. Il Comparto investirà prevalentemente nei paesi inclusi nell'MSCI All Countries World Index.

Il Comparto punta a selezionare società con un focus particolare sull'efficace gestione dei rischi e delle opportunità di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il processo d'investimento del Comparto prevede, a tal fine, un approccio proprietario all'investimento responsabile che predilige le società emittenti con un elevato rating ESG, a prescindere dalle capitalizzazioni, in base a un rating ESG proprietario o fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario esterna. Almeno il 90% delle società di portafoglio riceve un rating ESG. Il processo di selezione comprende uno screening positivo con approccio "best in universe" e uno screening negativo in base al quale il Gestore degli investimenti ha stabilito una politica di esclusione formale che integra l'esclusione delle società controverse con interessi nei settori delle armi, del carbone e del tabacco. L'universo di investimento idoneo viene di conseguenza ridotto del 20% e definito in base ai criteri ESG. Inoltre, applicando un approccio tematico relativo al capitale umano, il Comparto si concentra sui titoli emessi da società che, attraverso i propri sistemi di gestione o il proprio modello aziendale, hanno sviluppato le migliori pratiche in tale ambito.

Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà investita e/o esposta ai mercati azionari internazionali e ad altri titoli assimilati. Il Comparto può detenere ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt) e titoli privi di diritti di voto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi del mercato monetario con scadenza a breve termine inferiore a tre mesi, in circostanze eccezionali e su base temporanea.

Il Comparto cercherà titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi.

Resta inteso che i titoli di debito investment grade possono essere soggetti al rischio di essere declassati a titoli di debito non investment grade. In caso di declassamento del rating di un titolo o di un emittente, il Comparto può, a discrezione del Gestore degli investimenti e nel migliore interesse degli azionisti del Comparto, continuare a detenere tali titoli di debito che sono stati declassati, a condizione che in ogni caso l'investimento massimo del Comparto in Titoli in sofferenza sia limitato ad un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a scopo di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- contratti di opzioni su azioni e indici azionari, in modo da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto nei confronti di un numero ristretto di azioni;

- contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni; oppure

- contratti a termine su valute (contratti a termine su valute estere o contratti future su cambi) o swap valutari al fine di coprire l'esposizione a determinate valute.

Il Comparto non utilizzerà TRS o SFT.

Il Comparto può inoltre detenere strumenti con derivati incorporati (warrant o certificati), su base accessoria, fino al 10% del patrimonio netto. Il ricorso agli strumenti con derivati incorporati non avrà l'effetto di aumentare l'esposizione generale del Comparto al rischio azionario oltre il 110% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di cinque anni.

Frequenza di acquisto o vendita di azioni: Per Giorno di valutazione si intende ogni normale giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e in Francia e ogni altro giorno in cui i mercati finanziari francesi e statunitensi siano operativi (calendario ufficiale di NYSE e EURONEXT PARIS S.A.) per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12:30 (ora del Lussemburgo) del Giorno di Valutazione applicabile.

Destinazione del reddito: Distribuzione

Profilo di rischio e rendimento



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. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 6, 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 sia 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: quando 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 una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,53%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance conseguita dalla Classe rispetto all'indice di riferimento, l'Indice MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI)	

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.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)..

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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.edmond-de-rothschild.com nella sezione "Fund Center".

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 del medesimo o 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".

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, visitare il sito:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

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.

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.

Le spese correnti si basano sulle stime relative al primo esercizio finanziario che si chiude a dicembre 2020.

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.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a dicembre 2020 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

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 rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

HUMAN CAPITAL è stato lanciato il 06.11.2020

Data di creazione della Classe di azioni: Non emessa

Indice di riferimento: MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI), dividendi netti reinvestiti

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.

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 d'America 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. 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 19.02.2021.