

EDMOND DE ROTHSCHILD SGR SPA

Società appartenente al Gruppo Bancario Edmond de Rothschild con sede in Parigi

Offerta pubblica di quote del fondo di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CE
Appartenenti al Sistema/Famiglia Edmond de Rothschild MultiG estion
Fondo Trend Global

Si raccomanda la lettura del Prospetto Completo costituito dalle *Parte I* (Caratteristiche del fondo e modalità di partecipazione), *Parte II* (Illustrazione dei dati periodici di rischio/rendimento e costi del fondo) e della *Parte III* (Altre informazioni sull'investimento), messo gratuitamente a disposizione dell'investitore su richiesta del medesimo per le informazioni di dettaglio. Il Regolamento di gestione del fondo forma parte integrante del Prospetto Completo, al quale è allegato.

Il Prospetto d'Offerta è volto ad illustrare all'investitore le principali caratteristiche dell'investimento proposto.

Data di deposito in Consob della Copertina: 27/05/2010

Data di validità della Copertina : 28/05/2010

La pubblicazione del Prospetto d'Offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

Avvertenza: La partecipazione al fondo comune di investimento è disciplinata dal regolamento di gestione del fondo.

Avvertenza: Il Prospetto d'Offerta non costituisce un'offerta o un invito in alcuna giurisdizione nella quale detti offerta o invito non siano legali o nella quale la persona che venga in possesso del Prospetto d'Offerta non abbia i requisiti necessari per aderirvi. In nessuna circostanza il modulo di sottoscrizione potrà essere usato se non nelle giurisdizioni in cui detti offerta o invito possono essere presentati e tale Modulo possa essere legittimamente utilizzato.

PARTE I DEL PROSPETTO COMPLETO - CARATTERISTICHE DEL FONDO E MODALITÀ DI PARTECIPAZIONE

La Parte I del Prospetto Completo, da consegnare su richiesta all'investitore, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio dell'investimento finanziario.

Data di deposito in Consob della Parte I: /05/2010

Data di validità della Parte I: /05/2010

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. La SGR e il Gruppo di appartenenza

EDMOND DE ROTHSCHILD Società di Gestione del Risparmio per Azioni, appartenente al Gruppo Bancario Edmond de Rothschild, con sede legale e direzione generale in Milano, Corso Venezia 36, recapito telefonico: 02 760611, sito web: www.groupedr.it, e-mail: infoedrgestioni@lcfri.it, è la società di gestione del risparmio (di seguito: SGR) cui è affidata la gestione del patrimonio del fondo e l'amministrazione dei rapporti con i partecipanti.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto.

2. La Banca Depositaria

State Street Bank S.p.A. con sede in Milano Via Col Moschin 16 è la Banca Depositaria del fondo.

3. La Società di Revisione

PRICEWATERHOUSE COOPERS SPA, con sede in Milano, Via Monte Rosa 91, è la società di revisione della SGR e del fondo.

4. Rischi generali connessi alla partecipazione al fondo

La partecipazione ad un fondo comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle quote, che a loro volta risentono delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse del fondo.

La presenza di tali rischi può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione del capitale anche se il fondo è stato detenuto per tutto l'orizzonte temporale consigliato.

In particolare, per apprezzare il rischio derivante dall'investimento del patrimonio del fondo in strumenti finanziari occorre considerare i seguenti elementi:

- a) *rischio connesso alla variazione del prezzo*: il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari della società emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura.
In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali delle società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;
- b) *rischio connesso alla liquidità*: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
- c) *rischio connesso alla valuta di denominazione*: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il fondo, occorre tenere

presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;

- d) *rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati*: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;
- e) *altri fattori di rischio*: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.
- f) *rischio di credito e di controparte*: il fallimento di una controparte o di un emittente potrebbe avere un effetto negativo sul valore del fondo.

L'esame della politica di investimento propria del fondo consente l'individuazione specifica dei rischi connessi alla partecipazione al fondo stesso.

5. Situazioni di conflitto di interesse

La SGR è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo.

Essa può effettuare operazioni in cui ha, direttamente o indirettamente, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento dei fondi avuto riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire. La SGR assicura che il patrimonio dei fondi gestiti non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettanti.

Con particolari riferimento ai conflitti di interesse connessi ad accordi di riconoscimento di utilità alla SGR, sono stati stipulati accordi con le seguenti tipologie di soggetti:

- società di gestione di fondi comuni di investimento o SICAV appartenenti all'Unione Europea
- Tali accordi prevedono il riconoscimento alla SGR di una commissione di retrocessione calcolata trimestralmente sul valore medio del portafoglio del fondo investito in Fondi o Sicav di terzi.

La SGR si impegna ad ottenere, dal servizio svolto, il migliore risultato possibile indipendentemente all'esistenza di tali accordi.

B) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO

FONDO: TREND GLOBAL

Fondo di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE

Isin portatore : IT 0003545784

Data di istituzione: 28 marzo 2003

<u>6. Tipologia di gestione del fondo</u>	
Tipologia di gestione del fondo	a) Flessibile
Obiettivo della gestione	b) accrescimento del valore del capitale investito nell'orizzonte temporale indicato
Valuta denominazione	c) Euro
<u>7. Orizzonte temporale</u>	3 anni
<u>8. Profilo di rischio del Fondo</u>	d) Molto alto. Il grado di rischio molto alto indica che le performance possono presentare variazioni rilevanti di segno sia negativo, sia positivo. L'analisi e l'apprezzamento del rischio inerente all'investimento spettano al singolo investitore, il quale, se necessario, potrà rivolgersi a consulenti esperti di fiducia indipendenti dal gruppo EDMOND DE ROTHSCHILD al fine di valutare e accertare l'adeguatezza del tipo d'investimento alla propria personale situazione finanziaria.
<u>9. Finalità del fondo</u>	e) Consentire agli investitori di accrescere il valore del loro investimento nell'orizzonte temporale indicato. Esiste comunque la possibilità di non ottenere un rendimento positivo anche se il fondo viene tenuto per tutto l'orizzonte temporale indicato.
<u>10. Politica d'Investimento e Rischi specifici</u>	
Categoria del fondo	f) flessibile
Tipologia degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	g.1) Investimenti in O.I.C.R. specializzati in azioni ed obbligazioni prevalentemente governative. E' escluso l'investimento in O.I.C.R. speculativi (es. hedge funds, highly leveraged institutions, ecc.). Tali strumenti sono denominati in Euro, Dollari Usa, Yen, Sterline. L'investimento in O.I.C.R. azionari e O.I.C.R. obbligazionari, sia per la parte azionaria che per la parte obbligazionaria possono variare tra 0% e 100% delle attività del fondo; Il Fondo può detenere transitoriamente una parte del suo patrimonio in disponibilità liquide o in strumenti finanziari di elevata liquidità.

Aree geografiche	g.2) Unione Europea, Nord America, Pacifico, Paesi Emergenti
Categoria di emittenti	g.3) Investimenti principalmente in O.I.C.R. gestiti da terzi.
Specifici fattori di rischio	g.4) Rating La componente obbligazionaria del portafoglio è investita in via principale in fondi obbligazionari con rating almeno pari all' <i>investment grade</i> e in via residuale in fondi obbligazionari non <i>investment grade</i> o privi di <i>rating</i> . Con riferimento agli investimenti in OICR di natura azionaria, che possono raggiungere il 100% del patrimonio del fondo, il fondo è inoltre esposto alla variazione del prezzo delle azioni connesso tanto alle prospettive reddituali delle società emittenti che all'andamento dei mercati o dei settori di specifica appartenenza. Tali rischi possono comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito g.5) Paesi Emergenti Investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti g.6) Rischio di cambio Eventuali perdite derivanti dal rischio di cambio tra differenti valute, pur in presenza di una gestione attiva del rischio di cambio.
Operazioni in strumenti derivati	g.7) L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è finalizzato alla copertura dei rischi, ossia alla riduzione della sensibilità del valore del portafoglio alle fluttuazioni dei prezzi degli strumenti finanziari detenuti. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è attuato nei limiti ed alle condizioni stabilite dalle norme vigenti.
Tecnica di Gestione	h) Gli investimenti sono effettuati sulla base delle aspettative del gestore definendo l' <i>asset allocation</i> strategica con riferimento alla ripartizione tra componente azionaria ed obbligazionaria operando se necessario frequenti aggiustamenti alla ripartizione tra aree geografiche, categorie di emittenti, nonché settori di investimento. La SGR inoltre seleziona gli O.I.C.R. oggetto dell'attività di investimento in relazione al costante monitoraggio dei gestori, basato sulla valutazione quantitativa delle performance e della composizione dei patrimoni gestiti in forma collettiva e sulla valutazione qualitativa determinata in relazione agli stili di gestione, alla politica di investimento e all'attività di ricerca funzionali all'attività di investimento.
Tecniche di gestione dei rischi	i) Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III SEZ B del Prospetto d'Offerta.
Destinazione dei proventi	j) Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. Pertanto i proventi che derivano dalla gestione del Fondo sono reinvestiti nello stesso.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

11 Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

In relazione allo stile di gestione adottato, non è possibile individuare un parametro di riferimento (benchmark) rappresentativo della politica d'investimento del Fondo, in quanto è possibile cambiare completamente le classi di investimento (componente azionaria ed obbligazionaria) e/o le aree geografiche di investimento. E' tuttavia possibile individuare una misura di volatilità annualizzata indicativa mediamente pari a:

Misura di rischio	Valore
Standard deviation a 12 mesi	20%

12 Rappresentazione dei costi

Per la rappresentazione sintetica dei costi viene presa a riferimento l'ipotesi di versamento in un'unica soluzione (PIC) dell'importo di € 5.000, ritenuto significativo in relazione alla media delle sottoscrizioni da parte del mercato retail.

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COMMISSIONI DI SOTTOSCRIZIONE	4%	1,33%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	0%	1,60%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	0%	0%
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI ALL'INVESTIMENTO	0%	0%
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI ALL'INVESTIMENTO – ONERI BANCA DEPOSITARIA	0%	0,05%
F	BONUS E PREMI	0%	0%
G	DIRITTI FISSI D'INGRESSO	0,06%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
H	IMPORTO VERSATO	100%	
I= H-G	CAPITALE NOMINALE	99,94%	
L=I-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	95,34%	

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

13 Oneri a carico del sottoscrittore e oneri a carico del fondo

13.1 Oneri a carico del sottoscrittore

Gli oneri direttamente a carico del sottoscrittore del fondo oggetto della presente offerta sono indicati nelle seguenti tabelle:

a) Commissioni di sottoscrizione

Investimento	Aliquota %	Quota parte percepita dai collocatori
<u>Sottoscrizione iniziale</u> Euro 5.000,00	4%	100%
<u>Versamento successivo</u> Euro 1.000,00	0%	

b) Diritti fissi.

Diritti fissi a carico del sottoscrittore	Importo in Euro	Quota parte percepita dai collocatori
Per ogni versamento, inclusi i versamenti aggiuntivi	3 (tre)	0%
Per il rimborso di spese di emissione dei certificati	50 (cinquanta)	0%

c) Facilitazioni commissionali

Il sottoscrittore che abbia sottoscritto e abbia chiesto il rimborso parziale o totale delle quote sottoscritte e reinvesta nello stesso fondo entro 12 mesi dalla richiesta di rimborso, beneficia, nei limiti dell'ammontare rimborsato, dell'esenzione della commissione di sottoscrizione. Ai fini del computo di tale termine si ha riguardo alle date di regolamento delle operazioni di rimborso e di investimento.

13.2 Oneri a carico del fondo

13.2.1 Oneri di Gestione

Rappresentano il compenso per la SGR che gestisce il fondo e si suddividono in commissione di gestione e commissione di incentivo.

a) Commissione di gestione

La provvigione di gestione è calcolata e imputata settimanalmente al patrimonio netto del fondo e prelevata trimestralmente. La provvigione di gestione è fissata nella seguente misura:

Commissione di gestione (su base annua)	Quota parte massima percepita dai collocatori
1,60%	60%

Per la parte di portafoglio del fondo investita in OICR vi può essere inoltre un costo connesso alla commissione di gestione dei fondi sottostanti. In tali casi la misura massima delle provvigioni di gestione applicata dagli OICR in cui il fondo investe è pari al 2%.

b) Commissione di performance

La commissione di incentivo/performance viene applicata quando il rendimento del fondo in un determinato periodo supera un prestabilito indice ed è calcolata sul minor ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo nel giorno di calcolo e il valore complessivo medio del Fondo nel periodo cui si riferisce la performance.

Tale commissione è calcolata e corrisposta a favore della SGR qualora il Fondo abbia una performance superiore al parametro di riferimento (Benchmark al netto della tassazione vigente). La sovraperformance viene definita come il tasso di sovraperformance applicato al patrimonio netto medio del Fondo per il l'anno in corso, calcolato giornalmente e prelevato dalle disponibilità liquide dello stesso entro cinque giorni lavorativi dalla chiusura di ciascun anno solare.

Il tasso di sovraperformance è la differenza tra la variazione percentuale del valore della quota, se positiva, e la variazione del Parametro di riferimento. Qualora la performance del Parametro di riferimento fosse negativa verrà considerata pari a zero. Le eventuali sottoperformance del fondo a fine anno non verranno portate a nuovo all'anno successivo e non dovranno quindi essere recuperate.

Fondo	Commissione di performance calcolata solo in caso di performance positiva	Quota parte percepita in media dai collocatori
Trend Global	(Performance Fondo – Performance Parametro di Riferimento*) x 20%	0%

- * Parametro di Riferimento:
- 50% Morgan Stanley Capital Index World in Euro (indice rappresentativo dei titoli dei principali mercati azionari mondiali, calcolato senza includere il flusso dei dividendi - ticker Bloomberg MSERWI Index)
 - 50% JPMorgan EMU 1/5 yrs (indice rappresentativo di titoli governativi dell'area Euro con scadenze comprese tra 1 e 5 anni - ticker Bloomberg JNEU1R5 Index)

13.2.2 Altri Oneri

Fermi restando gli oneri di gestione indicati al punto 13.2.1, sono a carico del fondo anche i seguenti oneri:

- gli oneri dovuti alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima pari allo 0,053% p.a. sul valore settimanale del patrimonio del fondo e 8,00 Euro per ogni operazione di compravendita regolata;
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote, degli avvisi inerenti la liquidazione del fondo, le modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni dell'organo di Vigilanza;
- gli oneri derivanti dagli obblighi di comunicazione periodica alla generalità dei partecipanti purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento di quote del fondo;
- le spese di revisione e certificazione della contabilità e dei rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- il contributo di vigilanza da versare annualmente alla Consob;
- le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo;
- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari che non sono quantificabili a priori in quanto variabili;
- gli oneri fiscali di pertinenza del fondo;
- gli oneri finanziari per i debiti assunti dal fondo;
- gli interessi passivi e gli oneri accessori connessi con l'eventuale accensione di prestiti.

- le spese di pubblicazione dei prospetti periodici e degli avvisi in caso di liquidazione;
- le spese legali, notarili e giudiziarie sostenute nell'interesse del fondo.

Le spese e i costi annuali effettivi sostenuti dal fondo nell'ultimo triennio sono indicati nella Parte II del Prospetto d'Offerta.

14. Agevolazioni finanziarie.

Fermo restando l'applicazione delle facilitazioni commissionali descritte al punto 13.1, è inoltre possibile concedere, in fase di collocamento, agevolazioni in forma di riduzione della commissione di sottoscrizione fino al 100%.

A favore degli Operatori Qualificati di cui all'art. 34 ter del Regolamento Consob n. 11971 e s.m.i. è facoltà della SGR applicare una retrocessione parziale della commissione di gestione.

15. Servizi/prodotti abbinati alla sottoscrizione del fondo

Non sono previsti servizi o prodotti abbinati alla sottoscrizione del fondo Trend Global.

16. Regime fiscale del fondo

Il risultato della gestione maturato in ciascun anno solare è soggetto ad un'imposta del 12,50%. L'imposta viene prelevata dal fondo e versata dalla SGR.

Ulteriori informazioni circa il regime fiscale vigente, sia con riguardo alle partecipazioni al fondo sia con riguardo al trattamento fiscale delle quote di partecipazione al fondo in caso di donazione e successione sono disponibili nella parte III del Prospetto d'Offerta.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE/RIMBORSO

17. Modalità di sottoscrizione delle quote

La sottoscrizione del fondo può essere effettuata direttamente presso la SGR o presso uno dei soggetti incaricati del collocamento. L'acquisto delle quote avviene esclusivamente mediante la sottoscrizione dell'apposito modulo e il versamento del relativo importo, ove sono altresì descritti i mezzi di pagamento e la valuta riconosciuta dalla Banca Depositaria.

I collocatori sono obbligati ad inoltrare le domande di sottoscrizione e i relativi mezzi di pagamento alla SGR entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello della relativa ricezione.

La sottoscrizione delle quote di Trend Global può avvenire mediante versamenti in unica soluzione (PIC), al lordo delle spese, e sarà effettuata come meglio indicato qui di seguito:

Versamento minimo iniziale Euro	Versamento minimo successivo Euro
5.000,00	1.000,00

La sottoscrizione delle quote può essere effettuata direttamente dal sottoscrittore anche mediante tecniche di comunicazione a distanza, nel rispetto delle disposizioni di Legge e regolamentari vigenti.

Ulteriori informazioni circa questa modalità di sottoscrizione sono contenute nel paragrafo 9 SEZ. C. della Parte III del Prospetto d'Offerta.

Gli importi relativi alla sottoscrizione possono essere versati con assegni intestati intrasferibilmente alla SGR ovvero con bonifico bancario. Nel caso di sottoscrizione mediante tecniche di comunicazione a distanza l'unico mezzo ammesso è il bonifico bancario.

Il numero delle quote di partecipazione e frazioni millesimali arrotondate per difetto di esse da attribuire ad ogni partecipante si determina dividendo l'importo del versamento, al netto degli oneri e dei rimborsi spese, per il valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento. Il giorno di riferimento è il giorno in cui la SGR ha ricevuto notizia certa della sottoscrizione o, se

successivo, il giorno di decorrenza dei giorni di valuta riconosciuti al mezzo di pagamento indicato nel modulo di sottoscrizione.

Convenzionalmente si considera ricevuta in giornata la domanda di sottoscrizione pervenuta entro le ore 13.00 (ora di Milano).

Ai sensi dell'art. 30, comma 6 del Decreto Legislativo 58/98, se la sottoscrizione viene effettuata fuori sede, ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, si applica una sospensiva di sette giorni per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore. In tal caso, l'esecuzione della sottoscrizione ed il regolamento dei corrispettivi avverranno una volta trascorso il periodo di sospensiva di sette giorni. Entro tale termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo alla SGR o ai soggetti incaricati del collocamento. Detta facoltà di recesso non si applica alle sottoscrizioni effettuate presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione e del collocamento, ai versamenti successivi, nonché alle sottoscrizioni successive di fondi appartenenti al medesimo programma qualora per questi ultimi sia stata preventivamente fornita al sottoscrittore la parte "Informazioni specifiche" aggiornata o il Prospetto Completo aggiornato con l'Informativa relativa al fondo oggetto di sottoscrizione.

A fronte di ogni versamento la SGR, entro 7 giorni lavorativi dalla data di regolamento, invia al sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuto investimento, il contenuto della quale è specificato nella Parte III del Prospetto d'Offerta.

18. Modalità di rimborso delle quote

E' possibile richiedere il rimborso totale o parziale delle quote in qualsiasi giorno lavorativo senza dover fornire alcun preavviso.

A fronte di ogni richiesta di rimborso, la SGR invia all'avente diritto, entro 7 giorni lavorativi dalla data di regolamento, una lettera di conferma dell'avvenuto rimborso, il contenuto della quale è specificato nella Parte III del Prospetto d'Offerta.

Per la descrizione delle modalità di richiesta del rimborso delle quote nonché dei termini di valorizzazione e di effettuazione del rimborso si rinvia alla Parte III SEZ. C del Prospetto d'Offerta e al Regolamento di gestione del fondo.

19. Modalità di effettuazione delle operazioni successive alla prima sottoscrizione

Il partecipante al fondo può effettuare versamenti successivi nel Fondo Trend Global la cui misura minima è pari ad € 1.000,00.

A fronte di ogni operazione viene applicato il diritto fisso previsto al paragrafo 13.1.

Ai versamenti successivi nel Fondo Trend Global non viene applicato il periodo di sospensiva di sette giorni previsto per il diritto di recesso. Alle sottoscrizioni successive di nuovi fondi che venissero istituiti all'interno del sistema/famiglia Edmond de Rothschild Multigestion non viene applicato il periodo di sospensiva di sette giorni previsto per il diritto di recesso a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornita la Parte Informazione Specifiche aggiornata o il Prospetto Completo aggiornato con l'informativa specifica relativa al nuovo fondo oggetto della sottoscrizione.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

20. Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", con indicazione della relativa data di riferimento. Il valore unitario della quota può essere altresì rilevato sul sito Internet della SGR indicato al paragrafo 1 della Parte I del Prospetto d'Offerta.

La SGR potrà nei modi e termini previsti dalla normativa applicabile, dando quindi le informazioni richieste ai sottoscrittori e trascorso il periodo di doppia pubblicazione sia sul quotidiano che sul proprio sito, procedere alla pubblicazione del valore della quote solo sul proprio sito internet e/o in quello dei collocatori.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla parte C, paragrafo V, del Regolamento di gestione.

21. Informativa ai sottoscrittori

La SGR o i soggetti collocatori inviano annualmente ai partecipanti le informazioni relative ai dati storici di rischio/rendimento del fondo, al *Total Expense Ratio* e al *Turnover* di portafoglio riportati nella Parte II del Prospetto d'Offerta.

In caso di modifiche essenziali intervenute con riguardo al fondo la SGR provvede altresì ad inviare tempestivamente ai partecipanti la relativa informativa redatta secondo criteri volti ad assicurare una agevole comparazione delle informazioni modificate con quelle preesistenti. La SGR è tenuta a comunicare tempestivamente agli investitori le variazioni delle informazioni del Prospetto d'Offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio del prodotto

Con periodicità semestrale, nel caso in cui il partecipante non abbia ritirato i certificati, la SGR invia, su richiesta del partecipante, al domicilio dello stesso un prospetto riassuntivo indicante il numero delle quote e il loro valore all'inizio ed al termine del periodo di riferimento, nonché le eventuali sottoscrizioni e/o gli eventuali rimborsi effettuati nel medesimo periodo.

22. Ulteriore informativa disponibile

L'investitore può richiedere alla SGR l'invio, anche a domicilio, dei seguenti ulteriori documenti:

a) Prospetti semplificati di tutti i fondi istituiti all'interno del programma Multigestion disciplinati dal regolamento di gestione cui si riferisce il presente Prospetto Completo e per cui non è prevista la consegna obbligatoria all'investitore;

b) Parti II e III del Prospetto Completo;

c) Regolamento di gestione del Fondo;

d) ultimi documenti contabili redatti (rendiconto e relazione semestrale, se successiva).

Tale documentazione potrà essere richiesta per iscritto a Edmond de Rothschild SGR Spa Corso Venezia 36 - Milano , indirizzo di posta elettronica infoedrgestioni@lcfri.it, che ne curerà l'inoltro a stretto giro di posta all'indirizzo indicato dal richiedente.

L'invio ai partecipanti dei predetti documenti è gratuito.

I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso la SGR e la Banca depositaria.

La documentazione indicata ai par. 21 e 22, potrà essere inviata, ove richiesto dall'investitore, anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Le Parti I, II e III del Prospetto d'Offerta, il Prospetto Semplificato, il Regolamento di gestione, i documenti contabili del Fondo, il Documento Informativo sulla politica di gestione delle situazioni di conflitto di Interesse sono pubblicati sul sito www.groupedr.it.

Dichiarazione di responsabilità

La Edmond de Rothschild SGR Spa si assume la responsabilità della veridicità e completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'Offerta nonché della loro coerenza e comprensibilità.

EDMOND DE ROTHSCHILD SGR SPA
L'Amministratore Delegato – Stefano Rossi