

Document d'information clé :

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Melchior European Absolute Return Fund - I1 €

(ISIN: LU0476438642)

Ce fonds est un compartiment de Melchior Selected Trust dont la société de gestion est Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg).

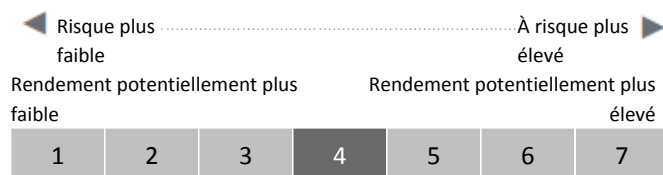
Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif du fonds est d'augmenter votre capital investi.
- Le fonds investit essentiellement dans des actions de sociétés qui sont soit sises en Europe (y compris le Royaume-Uni), soit qui y exercent une part prépondérante de leur activité. Il peut investir, jusqu'à un maximum de 10 % du portefeuille, dans des sociétés constituées et exerçant la majorité de leurs activités en dehors de l'Europe (y compris le Royaume-Uni).
- Le fonds s'efforce de maximiser les rendements en achetant des actions (ou des instruments financiers en s'y exposant) de sociétés perçues comme sous-évaluées. À l'inverse, il cherche à générer des rendements en vendant à découvert les sociétés considérées comme surévaluées. Ceci s'effectue par le biais de l'utilisation de dérivés (instruments financiers dont la valeur

est liée aux prévisions de fluctuations futures de cours des actifs sous-jacents).

- La vente à découvert est une opération qui permet à l'investisseur de tirer parti de la chute du cours de l'action d'une société.
- Le fonds est géré de manière active dans le cadre de ses objectifs et n'est pas limité par un indice de référence.
- Le fonds ne privilégie aucun secteur d'activités particulier.
- Vous pouvez acheter, vendre et échanger des actions du fonds chaque jour ouvrable au Luxembourg. Les ordres (d'achat/de vente) reçus avant 14h00 (HEC) s'effectueront au cours du prochain jour ouvrable à Luxembourg.
- Tout revenu est réinvesti dans le fonds.

Profil de risque et de rendement



La catégorie de risque est calculée en fonction de la volatilité historique ou de la limite du fonds en matière de risque, sur la base de méthodes exposées par les règles de l'Union européenne. Elle pourrait ne pas être un indicateur fiable du profil de risque futur du fonds. Les catégories ne constituent pas une évaluation des plus-values ou des pertes, qui ne sont pas garanties et qui peuvent varier au fil du temps. La catégorie de risque la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

La catégorie d'actions figure dans la catégorie de risque indiquée ci-dessus du fait des variations de ses cours ou des données simulées pour le passé. Les catégories d'actions qui

visent à offrir des rendements avec un faible niveau de volatilité correspondent à 1-2, tandis que 3-5 indique un niveau moyen de volatilité et 6-7 un niveau de volatilité élevé.

La volatilité est influencée par les fluctuations des cours du marché, des devises et des taux d'intérêt, qui peuvent être affectées de façon imprévisible par divers facteurs, notamment les événements politiques et économiques. Veuillez noter que la valeur des investissements et les revenus que vous pouvez en tirer peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. Cela signifie que vous risquez de ne pas récupérer l'intégralité de votre investissement initial.

Tous les risques actuellement identifiés comme étant applicables au fonds sont exposés dans la section « Considérations générales en matière de risque » du Prospectus.

Frais de ce fonds

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée 5,00%

Frais de sortie S/O

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital (avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué).

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants 1,92%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

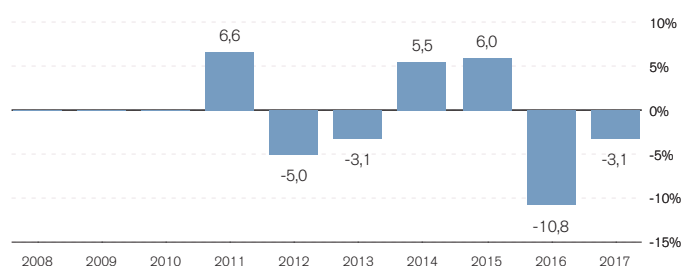
Commission de performance 20,00%

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des chiffres maximums. Dans certains cas, vous pouvez payer moins ; vous pouvez en savoir plus auprès de votre conseiller financier. Le chiffre des frais courants se fonde sur les dépenses annuelles pour l'exercice clos le 31/12/2017 et peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les commissions de performance et les coûts des opérations de portefeuille (sauf si ces actifs sont des actions d'un autre fonds). Dans les cas où il s'agit de souscriptions ou de rachats importants, des frais de dilution peuvent s'appliquer.

Une commission de performance de 20 % par an sur tout rendement réalisé au-dessus du seuil de déclenchement (Libor à 1 mois dans la devise de la Catégorie d'Actions) sera appliquée. Au cours du dernier exercice financier, la commission de performance pour cette catégorie d'actions s'établissait à 0,00%.

Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez-vous reporter à la section « Frais et dépenses » du prospectus le plus récent.

Performances passées



Date de lancement du fonds : 02/02/2010

Date de lancement de la Catégorie d'actions : 02/02/2010

d'actions :

Les chiffres de la performance sont calculés en : Euros

La performance passée a été calculée après déduction des frais, hors frais d'entrée et de sortie. Elle ne constitue pas un indicateur fiable et ne préjuge pas de la performance future.

Informations pratiques

Edmond de Rothschild (Europe) est le dépositaire de ce fonds. Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) est la compagnie de gestion du fonds.

Pour de plus amples informations concernant ce fonds, veuillez vous rendre sur le site Internet www.edmond-de-rothschild.com. En sélectionnant "Melchior Selected Trust" dans "Institutional and Fund Services / Administration central / NAV Centre", vous pouvez obtenir un exemplaire du Prospectus et des derniers rapports annuel ou semestriel. Le site Internet fournit également d'autres informations, telles que les cours des actions. Le Prospectus et les États financiers annuels sont disponibles gratuitement en anglais et en français. Les États financiers semestriels sont disponibles gratuitement en anglais.

Le régime fiscal luxembourgeois peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle et des répercussions fiscales dans votre pays de résidence/d'origine.

La responsabilité de Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

L'actif et le passif de chacun des compartiments de Melchior Selected Trust sont séparés. L'actif d'un compartiment particulier sera uniquement disponible pour satisfaire les dettes, passifs et obligations se rapportant à ce compartiment.

D'autres catégories d'actions sont disponibles pour ce fonds. Pour obtenir des informations sur les autres catégories d'actions disponibles dans votre pays, veuillez vous reporter à le site Internet, www.daltonsp.com. Vous avez le droit d'échanger cette catégorie d'actions à une catégorie d'actions similaire, ou même à un autre compartiment, et ceci sans subir des frais pour le transfert. Des détails concernant les règles relatives à la conversion peuvent être trouvées à la section XI du Prospectus.

Les détails de la politique de rémunération à jour de la Société de gestion, notamment, à titre non exhaustif, une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes chargées de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, si un tel comité existe, sont disponibles à l'adresse suivante : <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>. Une copie sous format papier du récapitulatif de la politique de rémunération est mise gratuitement à la disposition des actionnaires, sur demande.