



EDMOND DE ROTHSCHILD

Essentiële-informatiedocument (EID)

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit Beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit Product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

EdR SICAV - Tricolore Convictions

een compartiment van Edmond de Rothschild SICAV

Naam van de priip-ontwikkelaar (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): Edmond de Rothschild Asset Management (France), dat deel uitmaakt van de Groep Edmond de Rothschild - Maatschappelijke zetel: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankrijk

A EUR ISIN: FR0010588343

Website van de priip-ontwikkelaar: www.edmond-de-rothschild.com

Bel +331-40-17-25-25 voor meer informatie.

De Autorité des Marchés Financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op Edmond de Rothschild Asset Management (France) met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Edmond de Rothschild Asset Management (France) is in Frankrijk vergunning verleend onder het nummer GP 04000015 en het staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Datum waarop het EID is opgesteld: 02-01-2025

Wat is dit voor een Product?

Soort

Het Product is een compartiment van een sicav naar Frans recht, een icbe in de zin van de Europese richtlijn 2009/65/EG.

Looptijd

De looptijd van het Product is 99 jaar. Dit Product heeft geen vervaldatum. De Beheermaatschappij heeft het recht om eenzijdig te beslissen het Product te ontbinden. Het kan eveneens worden ontbonden in geval van fusie, volledige terugkoop van de aandelen of wanneer het nettovermogen van het Product daalt tot onder het reglementaire minimumbedrag. De activa en passiva van de verschillende compartimenten worden gescheiden gehouden.

Bijgevolg kunt u uw aandelen in dit compartiment niet omruilen voor aandelen van een ander compartiment van de sicav EdR SICAV.

Doelstellingen

Het Product streeft over een aanbevolen beleggingstermijn van meer dan 5 jaar naar een hogere performance dan die van zijn benchmark, de SBF 120 NR (Net Return of nettodividenden herbelegd), door te beleggen in hoofdzakelijk Franse bedrijven waarvan op basis van hun financiële, niet-financiële waarderingskenmerken kan worden verwacht dat zij een goede performance zullen genereren. Het Product wordt actief beheerd, wat betekent dat de beheerder beleggingsbeslissingen neemt om de doelstelling en het beleggingsbeleid van het Product te verwezenlijken. Dit actieve beheer omvat het nemen van beslissingen over de selectie van activa, de regionale spreiding, de sectorale standpunten en het algehele niveau van blootstelling aan de markt.

Referentie-index: SBF 120 NR (Net Return of nettodividenden herbelegd).

Beleggingsbeleid: Het Product past een actieve effectenselectie ('stock-picking') toe op een universum van overwegend Franse beursgenoteerde aandelen met een beurskapitalisatie van meer dan 300 miljoen euro die onderworpen zijn aan een niet-financiële analyse. De Europese aandelen en andere effecten die in aanmerking komen voor Franse aandelenspaarplannen (PEA's) zullen ten minste 75% van het vermogen vertegenwoordigen, waarvan ten minste 65% aandelen uit de eurozone en maximaal 10% buiten de eurozone. Andere dan Franse aandelen zullen in totaal niet meer uitmaken dan 25% van het nettovermogen.

De beheerfilosofie van het Product is te streven naar beleggingen in bedrijven die strategische en operationele keuzes maken met het oog op globaal rendement, niet alleen op economisch en financieel gebied, maar ook op ecologisch, sociaal en governancevlak.

Dankzij de analyse op grond van financiële criteria kunnen aandelen worden geselecteerd die naar de mening van het beheerteam ofwel aanzienlijke groeivoorzichten, voldoende rendement of een aanzienlijke onderwaardering bieden.

Dankzij de analyse van niet-financiële criteria kan er rekening worden gehouden met eisen op het vlak van maatschappelijk verantwoord beleggen door waarden te selecteren volgens een eigen ESG-ratingschema van de beheermaatschappij, dat de effecten indeelt volgens de hierna vermelde criteria:

- Ecologisch: energieverbruik, uitstoot van broeikasgassen, water, afval, vervuiling, strategie voor milieubeheer, groene impact;
- Sociaal: kwaliteit van de werkgelegenheid, personeelsbeleid, maatschappelijke impact, gezondheid en veiligheid;
- Governance: structuur van bestuursorganen, beloningsbeleid, audit en interne controle, aandeelhoudersbelang.

Voor blootstellingsdoeleinden, buiten een efficiënt en marginaal beheer, mogen derivaten alleen in voorlopige en uitzonderlijke omstandigheden worden gebruikt.

Het Product kan ook beleggen in de volgende effecten:

- Met het oog op afdekking en/of blootstelling, zonder een verhoogde blootstelling na te streven en binnen de limiet van 100% van zijn vermogen, kan het Product gebruik maken van financiële contracten die worden verhandeld op georganiseerde Franse markten (futures, beursgenoteerde opties) of onderhands (opties, swaps, valutatermijncontracten). In dat verband kan het Product posities innemen om de portefeuille tegen bepaalde risico's (rente, krediet, valuta) af te dekken.

- De totale blootstelling van de portefeuille aan schuldeffecten en geldmarktinstrumenten voor kasbeheer mag maximaal 25% van de portefeuille vertegenwoordigen.

- Het Product kan ook beleggen in Franse converteerbare obligaties die in euro luiden en die worden verhandeld op een Europese gereglementeerde markt, binnen de limiet van 0% tot maximaal 25% van het nettovermogen en in buitenlandse converteerbare obligaties binnen deze limiet tot maximaal 10%.

Al deze effecten worden geselecteerd op basis van de stappen om effecten te identificeren die voldoen aan de voornoemde niet-financiële criteria.

Bovendien kan het Product, met een maximumlimiet van 10%, beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van icb's. De geselecteerde icb's worden niet onderworpen aan een niet-financiële analyse. Het Product maakt geen gebruik van Total Return Swaps.

Dit Product komt in aanmerking voor Franse aandelenspaarplannen (PEA's).

Bestemming van de inkomsten: Kapitalisatie

Bestemming van de gerealiseerde nettomeerwaarden: Kapitalisatie

Retailbeleggersdoelgroep

Aandelen A EUR: Alle inschrijvers, in ruil voor een risico van kapitaalverlies.

In dit Product kan niet direct of indirect worden belegd door een Amerikaanse natuurlijke persoon of rechtspersoon, Amerikaanse staatsburgers of 'US Persons'.

Praktische informatie

Bewaarder: Edmond de Rothschild (France)

U kunt elke dag, met uitzondering van feestdagen en dagen waarop de Franse markten gesloten zijn (officiële kalender van Euronext Paris S.A.) om de terugkoop van uw aandelen verzoeken voor orders die het centralisatiekantoor ontvangt vóór 12.30 uur op elke dag voor de dag waarop de intrinsieke waarde wordt vastgesteld.

Het prospectus, het recentste jaarverslag en alle daaropvolgende halfjaarverslagen van het Product (in het Frans en in voorkomend geval het Engels) zijn op eenvoudig schriftelijk verzoek gratis verkrijgbaar bij Edmond de Rothschild Asset Management (France) - 47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - Frankrijk, telefoon: 00 33 1 40 17 25 25, e-mail: contact-am-fr@edr.com.

De prijs van de aandelen en, indien van toepassing, informatie over andere aandelen categorieën, de intrinsieke waarde, de prestatiescenario's en de in het verleden behaalde resultaten van het Product zijn beschikbaar op de website www.edmond-de-rothschild.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Laag risico Hoog risico



De synthetische risico-indicator gaat ervan uit dat u het Product aanhoudt tot het einde van de aanbevolen periode van bezit (5 jaar). Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld is voor betaling.

We hebben dit Product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

U bent overigens blootgesteld aan de volgende risico's (niet opgenomen in de samenvattende risico-indicator):

Kredietrisico: risico dat een emittent van obligaties of geldmarktinstrumenten zijn verplichtingen niet nakomt of dat zijn kredietrating neerwaarts wordt herzien. Het kan ook het gevolg zijn van het feit dat een emittent op de vervaldag niet terugbetaalt.

Liquiditeitsrisico: risico van een lage liquiditeit op de onderliggende markten, die hen gevoelig maakt voor aanzienlijke kopen/verkoopen.

Derivatennisico: het gebruik van derivaten kan leiden tot een sterkere daling van het nettovermogen dan dat van de markten waarin is belegd.

Tegenpartijrisico: dit weerspiegelt het risico dat een tussenpersoon in gebreke blijft en zijn verplichtingen ten opzichte van uw portefeuille niet kan nakomen.

Het voorkomen van een van deze risico's kan een negatief effect hebben op de intrinsieke waarde.

Omdat dit Product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Wees u bewust van het valutarisico. Als een Beleggingsproduct luidt in een andere valuta dan de officiële valuta van het land waar dit Product wordt verkocht, is het uiteindelijke rendement dus afhankelijk van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het Product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit Product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Product en/of de geschikte benchmark in de loop van de laatste 10 jaar.

De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Belegging EUR 10.000

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (de aanbevolen periode van bezit)
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 1.350	EUR 1.540
	Gemiddeld rendement per jaar	-86,5%	-31,2%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 7.670	EUR 7.500
	Gemiddeld rendement per jaar	-23,3%	-5,6%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.080	EUR 10.880
	Gemiddeld rendement per jaar	0,8%	1,7%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 13.960	EUR 13.550
	Gemiddeld rendement per jaar	39,6%	6,3%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de aanbevolen periode van bezit van 5 jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 10.000 inlegt.

Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2015 en 03/2020.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2016 en 03/2021.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 05/2019 en 05/2024.

Wat gebeurt er als Edmond de Rothschild Asset Management (France) niet kan uitbetalen?

Het Product is een collectieve eigendom van financiële instrumenten en deposito's die gescheiden worden gehouden van de beheermaatschappij van de portefeuille. Als deze laatste failliet gaat, heeft dat geen invloed op de activa van het Product die door de bewaarder in bewaring worden gehouden. In geval van faillissement van de bewaarder, is het risico van financieel verlies van het Product beperkt omdat de activa van de bewaarder wettelijk gescheiden worden gehouden van die van het Product.

De belegging in het Product zelf wordt niet gedekt of gewaarborgd door een nationaal compensatiemechanisme. De wederverkoop van de aandelen, het kapitaal en de inkomsten van het Product worden niet door de ontwikkelaar gegarandeerd.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit Product of u dit Product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging in de loop van de tijd.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het Product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het Product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- EUR 10.000 wordt belegt.

Belegging EUR 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (de aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	EUR 543	EUR 1.686
Effect van de kosten per jaar (*)	5,4%	3,1%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,80% vóór de kosten en 1,69% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het Product om de diensten te dekken die hij u verleent. Indien van toepassing zal hij u informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Op basis van een belegging van EUR 10.000 en de jaarlijkse kosten als u na 1 jaar uitstapt.

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Tot 3,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in het Product instapt.	EUR 300
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit Product geen uitstapkosten in rekening (maar de persoon die u het Product verkoopt, doet dat misschien wel).	EUR 0
Lopende kosten (die elk jaar in rekening worden gebracht)		
Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten	2,10% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de werkelijke kosten in de loop van het afgelopen jaar.	EUR 210
Transactiekosten	0,33% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het Product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 33
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen [en carried interest]	0,00% , Beschrijving: 15% per jaar van de outperformance tegenover de referentiewaarde, de SBF 120, netto-dividenden herbelegd. Als de aandelen van het Product beter presteren dan hun referentie-indicator, kan, zelfs als hun rendement negatief is, over de referentieperiode een prestatievergoeding worden aangerekend. De schatting van de totale kosten hierboven omvat het gemiddelde van de laatste 5 jaar.	EUR 0

De tabel hierboven toont het jaarlijkse effect van de verschillende soorten kosten op het rendement dat u aan het einde van de aanbevolen beleggingsperiode uit uw belegging zou kunnen halen.

De hier vermelde kosten zijn exclusief eventuele aanvullende vergoedingen die door uw distributeur of adviseur in rekening kunnen worden gebracht of die verband houden met een eventuele enveloppe waarin het Product kan worden geplaatst. Als u in dit Product belegt als onderdeel van een levensverzekerings- of kapitaalcontract, houdt dit document geen rekening met de kosten van dit contract.

Deze tabel toont ook de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Hoelang moet ik het Product aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugtrekken?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit Product is ontworpen voor beleggingen op middellange termijn, u moet bereid zijn uw belegging in het Product minstens 5 jaar aan te houden. U kunt echter op elk moment tijdens deze periode zonder boete om terugbetaling van uw belegging vragen of uw belegging langer aanhouden.

U kunt elke dag, met uitzondering van feestdagen en dagen waarop de Franse markten gesloten zijn (officiële kalender van Euronext Paris S.A.) om de terugkoop van uw aandelen verzoeken voor orders die het centralisatiekantoor ontvangt vóór 12.30 uur op elke dag waarop de intrinsieke waarde van die dag wordt vastgesteld.

De beheermaatschappij kan een plafonneringsmechanisme (ook wel 'Gates' genoemd) toepassen met betrekking tot terugkopen. De werkwijzen worden beschreven in het Prospectus en de Statuten van de sicav.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u over het Product, de ontwikkelaar van het Product of de persoon die advies verstrekt over het Product of het Product verdeelt een klacht wenst in te dienen om een recht te laten gelden of een geleden nadeel recht te zetten, kunt u ons via de post of via e-mail een schriftelijke aanvraag bezorgen met een beschrijving van het probleem en de details die aan de klacht ten grondslag liggen:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankrijk.

E-mail: contact-am-fr@edr.com

Website: www.edmond-de-rothschild.com.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: De laatste maandelijks bijgewerkte prestatiescenario's vindt u op de website <https://funds.edram.com/>

In het verleden behaalde resultaten: U kunt de prestaties van de afgelopen 10 jaar downloaden op de website <https://funds.edram.com/>.

Indien dit Product gebruikt wordt als een onderliggend beleggingsinstrument van een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dat contract, zoals de kosten van het contract, die niet vervat zijn in de kosten die in dit document zijn aangegeven, de contactpersoon bij klachten en wat er gebeurt indien de verzekeringmaatschappij failliet gaat, gepresenteerd in het essentiële-informatiedocument van dat contract dat uw verzekeraar, makelaar of andere verzekeringstussenpersoon u wettelijk verplicht is te bezorgen.

Naargelang uw belastingstelsel kunnen de eventuele meerwaarden en inkomsten gekoppeld aan het bezit van aandelen van de icb onderworpen zijn aan belasting. Wij adviseren u hierover inlichtingen in te winnen bij de verdeler van de icb of uw fiscaal adviseur.

Andere informatiedocumenten van het Product zijn in het Frans beschikbaar en kunnen op eenvoudig verzoek gratis worden verkregen bij de beheermaatschappij Edmond de Rothschild Asset Management (France), hoofdkantoor: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, France - Website: www.edmond-de-rothschild.com.

Telefoon: +331 40 17 25 25. E-mail: contact-am-fr@edr.com.

Dit Product promoot ecologische of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR-verordening'). De ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) vormen een van de onderdelen van het beheer, maar hun gewicht in de uiteindelijke beslissing wordt niet van tevoren bepaald.

Dit essentiële-informatiedocument (EID) wordt ten minste jaarlijks bijgewerkt.