



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 - Millesima World 2028

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: FR0014008W22

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: 15-12-2023

Waarschuwing: u staat op het punt een Product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

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

Dit essentiële-informatiedocument beschrijft een compartiment van de sicav EdR SICAV. Het prospectus van de sicav EdR SICAV en de periodieke verslagen worden opgesteld voor alle compartimenten van de sicav. De looptijd van het Product is 99 jaar. 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

Millesima World 2028 heeft als doel een jaarlijks nettorendement te behalen hoger dan 3,30%, in een investeringshorizon vanaf de introductie van het Product tot en met 31 december 2028. Dit rendement zal gekoppeld zijn aan de ontwikkeling van internationale obligatiemarkten, met name door blootstelling aan hoogrentende effecten met een maximale looptijd tot en met december 2028.

Deze doelstelling is gebaseerd op de verwezenlijking van markthypothese die zijn opgesteld door de beheermaatschappij. Ze vormt in geen geval een belofte dat het Product een bepaald rendement of resultaat zal realiseren. Er wordt rekening gehouden met

ingeschatte wanbetalingsrisico's, dekkingskosten en beheerkosten.

De beheermaatschappij herinnert eraan dat er een risico bestaat dat de werkelijke financiële situatie van emittenten minder goed is dan voorzien; dat deze ongunstige omstandigheden (bijv. meer wanbetalingen, minder hoge

terugvorderingspercentages) een verminderd rendement van het Product tot gevolg hebben.

De aandeelhouders worden er met name aan herinnerd:

- dat er een risico bestaat dat de werkelijke financiële situatie van emittenten minder goed is dan voorzien;

- dat deze ongunstige omstandigheden (bijv. meer wanbetalingen, minder hogeterugvorderingspercentages)

een verminderd rendement van het Product tot gevolg hebben. De beheerdoelstelling kan dan niet worden behaald.

Referentie-index: Geen.

Beleggingsbeleid: Om zijn beheerdoelstelling te bereiken, zal de beheerder op discretionaire wijze, en met name via een carrystrategie, beleggen in effecten van het obligatietype waarvan de vervaldatum niet later valt dan 31 december 2028 en die de verwachtingen van het obligatieteam van de Beheermaatschappij weerspiegelen over de kredietmarkten van beleggingskwaliteit en hoogrentende kredieten (speculatieve effecten

waarvoor het risico dat de emittent in gebreke blijft groter is) uitgegeven door bedrijven uit alle geografische zones. De strategie beperkt zich niet tot het houden van obligaties tot hun vervaldatum ('carry'). De beheermaatschappij kan

ook overgaan tot arbitrages in het belang van de houder, in geval van nieuwe marktkansen of bij vaststelling van een verhoging van het risico dat een van de emittenten in de portefeuille in gebreke zal blijven.

Het Product kan, binnen de limiet van 50% van zijn nettovermogen, beleggen in effecten van het obligatietype uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in opkomende landen. Deze obligaties luiden echter in de

valuta van ontwikkelde landen (EUR, GBP, CHF, USD, JPY).

Het Product kan tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in staatsobligaties uitgegeven door ontwikkelde Staten en tot 10% van zijn nettovermogen in staatsobligaties uitgegeven door opkomende Staten, op voorwaarde dat enerzijds zijn laatste uitgaven luiden in de valuta van ontwikkelde landen (EUR, GBP, CHF, USD, JPY) en anderzijds dat de wereldwijde beleggingen van het Product

in opkomende landen niet hoger is dan 50% van zijn nettovermogen.

De duration (rentegevoeligheid) van het Product kan schommelen tussen 0 en 7.

De portefeuille kan voor 100% worden belegd in effecten met een rating van beleggingskwaliteit (Investment Grade) of in hoogrentende effecten (High Yield) die als speculatief kunnen worden beschouwd (rating van minder dan BBB- volgens Standard and Poor's of

vergelijkbaar, of met een gelijkwaardige interne rating van de beheermaatschappij).

Bovendien kan het Product tot 15% beleggen in effecten met een rating tussen CCC+ en CCC- en tot 5% van zijn nettovermogen in noodlijdende effecten.

Met het oog op verwezenlijking van de beheerdoelstelling, blootstelling en/of afdekking van de activa, kan de beheerder gebruikmaken van financiële contracten die op gereguleerde of georganiseerde

markten of onderhands worden verhandeld

(futures, opties, termijncontracten, kredietderivaten, swaps enz.), tot 100% van het nettovermogen.

Het valutarisico tegenover de euro zal worden afgedekt. Toch kan er een resterend valutarisico zijn van maximaal 2%.

Als de vervaldatum van het Product nadert, zal het worden beheerd als een geldmarktfonds met verwijzing naar de €STR. Het Product zal dan, na goedkeuring van de AMF, kiezen voor een nieuwe

beleggingsstrategie of voor zijn

ontbinding, of worden gefuseerd met een andere icbe.

Het Product kan gebruikmaken van onderhands verhandelde valutatermijncontracten in de vorm van Total Return Swaps (TRS) op renteproducten en krediet tot 50% van zijn nettovermogen, voor afdekkings- of blootstellingsdoeleinden. Het verwachte deel van het beheerde vermogen dat zal worden belegd in dergelijke contracten is 25%.

WAARSCHUWING: DIT PRODUCT KAN 100% VAN ZIJN VERMOGEN BELEGGEN IN OBLIGATIES VAN LAGE KREDIETKWALITEIT. U LOOPT DUS EEN ZEER HOOG KREDIETRISICO.

HOUD ER REKENING MEE DAT HET STREEFRENDIMENT VAN HET PRODUCT TIJDENS DE PERIODE TOT HET EINDE VAN DE STRATEGIE VAN HET PRODUCT LAGER KAN ZIJN DAN DE INFLATIE.

IN WELK GEVAL HET REËLE RENDEMENT NEGATIEF ZOU ZIJN.

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 aandelencategorieën, 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 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is.

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

Kredietrisico: het risico dat de emittent van de obligaties of geldmarkteffecten zijn verplichtingen niet kan nakomen of dat zijn kredietrating wordt verlaagd. Het kan ook het gevolg zijn van het feit dat een emittent op de vervaldag niet terugbetaalt.

Liquiditeitsrisico: risico in verband met de geringe liquiditeit van de onderliggende markten, waardoor deze gevoelig zijn voor aanzienlijke koop-/verkoopbewegingen.

Risico in verband met derivaten: door het gebruik van derivaten kan het nettovermogen sneller dan de belegde markten.

Tegenpartijrisico: het vertegenwoordigt het risico dat een marktdeelnemer zijn verplichtingen ten aanzien van uw portefeuille niet nakomt.

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 5.700	EUR 5.930
	Gemiddeld rendement per jaar	-43,0%	-9,9%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8.120	EUR 8.990
	Gemiddeld rendement per jaar	-18,8%	-2,1%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 9.880	EUR 10.500
	Gemiddeld rendement per jaar	-1,2%	1,0%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.980	EUR 11.510
	Gemiddeld rendement per jaar	9,8%	2,9%

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 09/2017 en 09/2023.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02/2015 en 02/2021.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 09/2012 en 08/2018.

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 belegd (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 belegd.

Belegging EUR 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (de aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	EUR 557	EUR 1.251
Effect van de kosten per jaar *	5,6%	2,4%

(*) 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 3,40% vóór de kosten en 0,97% 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.

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Tot 4,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in het Product instapt.	EUR 400
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	1,21% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de werkelijke kosten in de loop van het afgelopen jaar.	EUR 121
Transactiekosten	0,35% 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 35
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen [en carried interest]	0,01%, prestatievergoeding ingehouden uit hoofde van het laatste afgesloten boekjaar. Beschrijving: 10% per jaar van het positieve rendementsverschil ten opzichte van het vaste percentage van 3,30%.	EUR 1

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 verkoopperiode loopt gedurende 12 maanden vanaf de introductiedatum van het Product. De verkoopperiode kan echter vroeger worden afgesloten als het vermogen van het Product meer dan 150 miljoen euro bedraagt. Het Product zal na deze periode worden gesloten voor inschrijvingen (behalve in het kader van een inschrijving die samenvalt met een terugkoop door dezelfde belegger voor hetzelfde bedrag en op dezelfde datum van de intrinsieke waarde).

De beheermaatschappij kan een plafonneringsmechanisme voor terugkopen toepassen (ook 'Gates' genoemd). 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/>

Er zijn onvoldoende gegevens beschikbaar om beleggers een nuttige indicatie te geven van de in het verleden behaalde resultaten.

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 verzekeringsmaatschappij 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. Tel.: +331-40-17-25-25 contact-am-fr@edr.com. Dit Product promoot ecologische of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverzorging over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR-verordening').

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