



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 - Euro Sustainable Credit

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

Aandeel A EUR ISIN: FR0010172767

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: 02.01.2026

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 doel van het Product is over de aanbevolen beleggingstermijn een hoger rendement te behalen dan dat van haar referentie-index Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return, door te beleggen in obligaties van bedrijven die financiële rendabiliteit trachten te koppelen aan een beleid voor naleving van niet-financiële criteria, met een risico van kapitaalverlies. 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. De Beheerder wordt in geen geval beperkt door de componenten van de benchmark in de positie van zijn portefeuille, en het kan gebeuren dat het Product niet alle componenten van de benchmark bezit of zelfs geen enkele van de betreffende componenten. De afwijking ten opzichte van de benchmark kan volledig of significant zijn, maar kan soms ook beperkt zijn.

Referentie-index: Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return, nettodividenden herbelegd

Beleggingsbeleid: De strategie bestaat erin een portefeuille samen te stellen uit bedrijfsobligaties, door effecten te selecteren op basis van een analyse die financiële criteria om namen met interessante groeivoorzichten te identificeren combineert met niet-financiële criteria om te beantwoorden aan de vereisten van maatschappelijk verantwoord beleggen (ISR). Met deze analyse kunnen effecten worden geselecteerd volgens de ESG-criteria op het vlak van milieu, sociaal beleid en corporate governance, die tot een interne score leiden. Het ESG-universum bestaat uit bedrijfsobligaties (niet-financieel en financieel) in euro met een kredietrating van 'Investment Grade' (AAA tot BBB-), evenals niet-financiële bedrijfsobligaties in euro met een kredietrating van 'High Yield' (hoger dan CCC). De beheermaatschappij kan effecten buiten zijn ESG-universum selecteren. Deze zal er echter op toezien dat het gekozen ESG-universum een relevante vergelijking is van de ESG-rating van het Product.

Het SRI-ratingmodel is opgebouwd:

- volgens een Best-in-Universe-benadering, d.w.z. het geeft de voorkeur aan de best presterende ondernemingen, ongeacht hun financiële rating, grootte of sector.

- met wegingen die gedifferentieerd worden voor de 3 ESG-pijlers per activiteitensector, afhankelijk van hun specifieke uitdagingen.

Als er geen interne rating bestaat, baseert de beheerder zich op een ESG-rating van een niet-financieel ratingbureau.

Op elk moment beschikt minstens 90% van de bedrijven in de portefeuille over een interne ESG-score of een door een extern ratingbureau verstrekte rating.

Na toepassing van dit proces wordt uit het beleggingsuniversum vanaf 01.01.2025 minstens 25% en vanaf 01.01.2026 minstens 30% van de slechtste, niet-financiële ratings verwijderd volgens een Best-in-Universe-benadering.

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

De portefeuille kan tot 100% worden belegd in private schulden. De portefeuille zal voor minstens 70% van zijn nettovermogen bestaan uit effecten die bij de aankoop beschikken over een langetermijnrating bij S&P's of een gelijkwaardige rating bij een ander ratingbureau, of met een gelijkwaardige interne rating van de beheermaatschappij, van minstens BBB- of een kortetermijnrating van minstens A3 ("Investment Grade"), uitgegeven door private emittenten die zijn gevestigd in de lidstaten van de OESO, de Europese Unie, de Europese Economische Ruimte of de G20.

De portefeuille kan tot 30% van zijn nettovermogen worden belegd in "High Yield"-effecten (speculatieve effecten die het grootste risico van wanbetaling door de emittent inhouden) met een rating die lager ligt dan BBB- volgens S&P's of een gelijkwaardige rating bij een ander ratingbureau, of met een gelijkwaardige interne rating van de beheermaatschappij. Over het algemeen zal de gemiddelde rating van de portefeuille minstens gelijk zijn aan BBB- volgens S&P of een gelijkwaardige rating bij een ander ratingbureau, of een gelijkwaardige interne rating van de beheermaatschappij. De effectenselectie wordt niet op mechanische en exclusieve wijze op het ratingcriterium gebaseerd, maar is gebaseerd op een interne analyse.

De beheermaatschappij analyseert vóór elke beleggingsbeslissing elk effect op andere criteria dan zijn rating. In geval van een verlaging van de rating van een emittent tot de categorie "High Yield" (speculatieve effecten die het grootste risico van wanbetaling door de emittent inhouden), voert de beheermaatschappij verplicht een gedetailleerde analyse uit om een beslissing te nemen over het verkopen of behouden van het effect in het kader van het nastreven van de ratingdoelstelling. Het Product kan financiële contracten afsluiten (waaronder futures, opties, termijncontracten, swaps met inbegrip van kredietderivaten) tot 100% van het nettovermogen. Het Product zal een rentegevoeligheid tussen 0 en 8 hebben. Het Product kan maximaal 100% van zijn nettovermogen beleggen in obligaties die vervroegd aflosbaar zijn door de emittent (callable) of de houder (puttable), in converteerbare obligaties tot 10% van het nettovermogen en in converteerbare voorwaardelijke obligaties (COCO's) tot 20% van het nettovermogen. Het Product kan gebruikmaken van onderhands verhandelde valutatermijncontracten in de vorm van Total Return Swaps (TRS) op obligaties, obligatie-indexen en/of obligatiemandjes tot 50% van zijn nettovermogen. Het verwachte aandeel is 25%. Het valutarisico zal worden afgedekt en de resterende blootstelling zal niet significant zijn. De blootstelling aan effecten die in een andere valuta dan de euro luiden en de blootstelling aan het valutarisico zijn respectievelijk beperkt tot 10% van het nettovermogen van de portefeuille.

AMF-classificatie: Obligaties en andere schuldverdragen in euro

WAARSCHUWING: DIT PRODUCT KAN 30% VAN ZIJN VERMOGEN BELEGGEN IN OBLIGATIES VAN LAGE KREDIETKWALITEIT. U LOOPT DUS EEN ZEER HOOG KREDIETRISICO.

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



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:** 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/verkopen.
- 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: 2 jaar		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 2 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 8.330	EUR 8.640
	Gemiddeld rendement per jaar	-16,73%	-7,04%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8.420	EUR 8.640
	Gemiddeld rendement per jaar	-15,82%	-7,04%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.200	EUR 10.170
	Gemiddeld rendement per jaar	2,00%	0,84%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.900	EUR 11.330
	Gemiddeld rendement per jaar	8,98%	6,44%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de aanbevolen periode van bezit van 2 jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 10.000 inlegt.
Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12.2020 en 12.2022.
Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 06.2019 en 06.2021.
Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 09.2022 en 09.2024.

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 2 jaar (de aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	EUR 242	EUR 392
Effect van de kosten per jaar (*)	2,4%	2,0%

(*) 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 2,80% vóór de kosten en 0,84% 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 1,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in het Product instapt.	EUR 100
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	1,11% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de werkelijke kosten in de loop van het afgelopen jaar.	EUR 111
Transactiekosten	0,27% 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 27
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest) (**)	0,04% , Beschrijving: Maximaal 15% per jaar van de outperformance tegenover de benchmark. De schatting van de totale kosten hierboven omvat het gemiddelde van de laatste 5 jaar.	EUR 4

(**) In de onderliggende fondsen die door het Product worden gehouden, kunnen er prestatievergoedingen worden berekend en ingehouden.

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: 2 jaar

Dit Product is bedoeld voor beleggingen op korte termijn, u moet bereid zijn uw belegging in het Product minstens 2 jaar aan te houden.

Dagelijks, met uitzondering van feestdagen en sluitingsdagen van de Franse markten (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: De prestaties van de afgelopen 10 jaar via 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 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 het Product onderworpen zijn aan belasting. Wij adviseren u hierover inlichtingen in te winnen bij de verdeler van het Product 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, Frankrijk - Website: www.edmond-de-rothschild.com.

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

Het Product is ingedeeld onder artikel 8 van 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.