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 - Millesima Select 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
Aandeel CR EUR ISIN: FR001400JGG4
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: 16.04.2026

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. 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 Product niet omruilen voor aandelen van een ander compartiment van de SICAV EdR SICAV.
Vervaldatum van het Product: tot 31 december 2028.

Doelstellingen
Millesima Select 2028 heeft als doelstelling om over een beleggingshorizon die loopt van de introductie van het Product tot en met 31 december 2028 een positief nettorendement te behalen dat gekoppeld is aan de ontwikkeling van de internationale obligatiemarkten, met name door een blootstelling aan effecten met een goede rating ('Investment Grade') en speculatieve effecten met een maximale looptijd tot en met december 2028.
De beheerdoelstelling is een nettorendement op jaarbasis van meer dan 4,35% te behalen over een beleggingstermijn die loopt van de introductie van het Product tot en met 31 december 2028.
Deze doelstelling is gebaseerd op de verwezenlijking van markthypotheses 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.
Houd er rekening mee dat het streefrendement 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. 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 die gevestigd zijn in ontwikkelde landen van de OESO, de Europese Economische Ruimte of de Europese Unie (zonder beperking wat geografische spreiding betreft). 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 tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in staatsobligaties uitgegeven door ontwikkelde landen.
De duration (rentegevoeligheid) van het Product kan schommelen tussen 0 en 7.
De portefeuille kan tot 100% worden belegd in effecten uit de categorie Investment Grade ('van beleggingskwaliteit') en tot 50% in effecten uit de categorie High Yield ('hoogrentend'), die kunnen worden beschouwd als speculatief (met een rating bij Standard and Poor's die lager ligt dan BBB- of een gelijkwaardige rating bij een andere kredietbeoordelaar, of met een gelijkwaardige interne rating van de beheermaatschappij).
De portefeuille kan ook worden belegd in noodlijdende effecten (schuldinstrumenten die officieel in herstructurering zijn of hun betalingsverplichtingen niet nakomen en die een rating hebben van CCC+ of lager volgens Standard & Poor's of een gelijkwaardige rating volgens een ander onafhankelijk ratingbureau, of die volgens de Beheerder als gelijkwaardig wordt beschouwd) indien de rating tijdens de periode van bezit van het effect wordt verlaagd en binnen de maximale limiet van 5% van zijn nettovermogen.
Met het oog op verwezenlijking van de beheerdoelstelling, blootstelling en/of afdekking van de activa, kan de beheerder gebruikmaken van financiële contracten die op gereglementeerde 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 50% VAN ZIJN VERMOGEN BELEGGEN IN OBLIGATIES VAN LAGE KREDIETKWALITEIT. U LOOPT DUS EEN ZEER HOOG KREDIETRISICO. HOUD ER REKENING MEE DAT HET STREEFRENDEMENT 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 netto meerwaarden: Kapitalisatie

Retailbeleggersdoelgroep

Aandelen CR EUR: Alle inschrijvers, in ruil voor een risico van kapitaalverlies. Deze aandelen mogen alleen worden verkocht aan retailbeleggers (niet-professionele beleggers of professionele beleggers die daarvoor hebben gekozen) in de volgende gevallen:
- inschrijving in het kader van een onafhankelijk advies van een gereglementeerde financieel adviseur of financiële entiteit;
- inschrijving in het kader van een niet-onafhankelijk advies met een specifiek akkoord dat de ontvangst of het houden van retrocessies niet is toegestaan;
- inschrijving door een gereglementeerde financiële entiteit voor rekening van haar cliënt in het kader van een beheermandaat;
- inschrijving in het kader van de levering van beleggingsdiensten en -activiteiten (diensten en activiteiten uitgeoefend conform MiFID II) en uitsluitend door de inschrijver vergoed in het kader van een specifiek vergoedingsakkoord waarbij de beheermaatschappij afstand doet van enige retrocessie.

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 samenvattende risico-indicator gaat ervan uit dat u het Product aanhoudt tot zijn vervaldatum (31.12.2028). 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 het volgende risico (niet opgenomen in de samenvattende risico-indicator):

Liquiditeitsrisico: De liquiditeit in de markten voor bepaalde effecten en instrumenten kan beperkt zijn. Deze beperkte liquiditeit kan ongunstig zijn voor het Product, zowel voor de verwezenlijking van de weergegeven koersen als voor de uitvoering van orders tegen de gewenste prijzen.

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.

Andere risico's kunnen een invloed hebben op het rendement van het Product. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie.

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

De aanbevolen periode van bezit is tot de vervaldatum van het Product (31.12.2028).		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt op de vervaldatum van het Product (31.12.2028)
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8.030	EUR 7.930
	Gemiddeld rendement per jaar	-19,66%	-5,62%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8.030	EUR 8.590
	Gemiddeld rendement per jaar	-19,66%	-3,74%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 9.890	EUR 9.580
	Gemiddeld rendement per jaar	-1,15%	-1,06%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.770	EUR 11.010
	Gemiddeld rendement per jaar	7,70%	2,43%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de aanbevolen periode van bezit (tot de vervaldatum van het Product (31.12.2028)), in verschillende scenario's, als u EUR 10.000 inlegt.

Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 09.2018 en 09.2022.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 05.2021 en 05.2025.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 09.2015 en 09.2019.

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 beleggingsperioden. 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 op de vervaldatum van het Product (31.12.2028), d.w.z. de aanbevolen periode van bezit
Totale kosten	EUR 459	EUR 628
Effect van de kosten per jaar (*)	4,6%	1,6%

(*) 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 0,55% vóór de kosten en -1,06% 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 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	0,45% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de werkelijke kosten in de loop van het afgelopen jaar.	EUR 45
Transactiekosten	0,14% 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 14
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest) (**)	Er wordt voor dit Product geen prestatievergoeding in rekening gebracht.	EUR 0

(**) 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 (tot de vervaldatum: 31.12.2028).
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: tot de vervaldatum: 31.12.2028.
Dit Product is ontworpen voor beleggingen op middellange termijn, u moet bereid zijn uw belegging in het Product ten minste aan te houden tot de vervaldatum: 31.12.2028.
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. Na die periode blijft het Product open voor alle inschrijvingen.
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.
De beheermaatschappij heeft een methode ingevoerd voor de aanpassing van de netto-inventariswaarde van het Product, de zogenaamde “Swing Pricing”. Dit mechanisme voor liquiditeitsbeheer wordt in het Prospectus nader toegelicht.

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 2 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 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.