



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

BOND ALLOCATION

een compartiment van EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Ontwikkelaar van het priip (Verpakt retailbeleggingsproduct en verzekeringsgebaseerd beleggingsproduct): Edmond de Rothschild Asset Management (France), een onderdeel van de Edmond de Rothschild Group – Statutaire zetel: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankrijk.

A EUR ISIN: LU1161527038

Website van de priip-ontwikkelaar: www.edmond-de-rothschild.com. Bel +33 1 40 17 25 25 voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 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 nr. GP 04000015 en het wordt gereguleerd door de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Publicatiedatum van het essentiële-informatiedocument: 01.01.2026

Wat is dit voor een Product?

Soort

Het Product is een compartiment van EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, een naamloze vennootschap (société anonyme), opgericht als een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal ('société d'investissement à capital variable') krachtens deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging en gekwalificeerd als een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe's).

Looptijd

De levensduur van dit Product is niet beperkt.

Doelstellingen

Doelstelling: De doelstelling van het Product bestaat erin een rendement op jaarbasis te bieden dat hoger ligt dan dat van zijn referentie-index.

Referentie-index: De referentie-index luidt in de valuta van de Klasse.

De referentie-index van het Product bestaat voor 50% uit de Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index en voor 50% uit de Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index.

De referentie-index wordt alleen gebruikt voor vergelijkingsdoeleinden. Het Product wordt actief beheerd.

Beleggingsbeleid: De Beleggingsbeheerder zal in zijn financiële analyse systematisch rekening houden met ecologische, sociale en governancefactoren (ESG) om de effecten van de portefeuille te selecteren. Ten minste 90% van de schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten of degene die zijn uitgegeven door 'opkomende' landen in de portefeuille heeft een ESG-rating. Aan het eind van dit proces zal het Product een ESG-rating hebben die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum.

Bovendien omvat het proces van effectenselectie ook een filter om bedrijven uit te sluiten die bijdragen aan de productie van controversiële wapens, in overeenstemming met de internationale conventies op dit gebied. Dit geldt ook voor bedrijven die zijn blootgesteld aan activiteiten in verband met thermische kolen of tabak, in overeenstemming met het uitsluitingsbeleid van de Edmond de Rothschild Group dat beschikbaar is op diens website: <https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>.

Het Product wordt ingedeeld onder artikel 8(1) van de SFDR aangezien het een combinatie van ESG-kenmerken promoot, hoewel er geen referentie-index is aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

In het kader van zijn ESG-strategie promoot het Product ecologische kenmerken, maar het belegt niet in ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten, in de context van de Taxonomieverordening.

De beleggingsbenadering van het Product combineert zowel top-down als bottom-up factoren. Zodoende profiteert het Product dus van de aanvullende vaardigheden van de Beleggingsbeheerder, die een relevante macro-economische analyse combineert met vaardigheden voor het selecteren van specifieke obligaties in elk segment van de vastrentende markt.

Het Product kan tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in effecten die luiden in andere valuta's dan de euro. Het valutarisico dat voortvloeit uit deze beleggingen wordt systematisch afgedekt.

Het Product kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in schuldbewijzen die luiden in onshore RMB (CNY). Schuldbewijzen die luiden in onshore RMB (CNY) kunnen effecten omvatten die zowel direct worden verhandeld op de Chinese Interbank Bond Market (CIBM) als op de aandelenbeurzen in de VRC. Deze beleggingen zullen worden uitgevoerd via het Bond Connect-programma.

De Gewijzigde Duration van het Product kan variëren van -2 tot 8.

Het Product kan gebruikmaken van financiële derivaten om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken.

Deze strategieën kunnen, vanwege het gebruik van derivaten, mogelijk leiden tot een relatief hoge hefboom.

Het Product kan binnen de limiet van 10% van zijn nettovermogen beleggen in rechten van deelneming of aandelen van icbe's of andere Beleggingsfondsen.

Bestemming van de inkomsten: Kapitalisatie

Retailbeleggersdoelgroep

Dit Product is geschikt voor alle institutionele beleggers, voor bedrijven en personen die de inherente risico's van een belegging in dit Product kunnen begrijpen en die de waarde van hun spaargeld wensen te verhogen door een vehikel dat zich in het bijzonder richt op beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten die luiden in euro. Dit aandeel is bedoeld voor retail- en zakelijke beleggers.

Praktische informatie

Bewaarder: Edmond de Rothschild (Europe)

U kunt dit Product kopen of verkopen op elke dag waarop de banken doorgaans geopend zijn voor de handel in Luxemburg en in Frankrijk, en elke andere dag waarop de Franse financiële markten geopend zijn (officiële kalender van Euronext Paris S.A.). De intrinsieke waarde wordt niet berekend op Goede Vrijdag of 24 december (dag voor Kerstmis). Orders moeten uiterlijk door de transferagent zijn ontvangen om 12.30 uur (Luxemburgse tijd) op de betreffende Waarderingsdag.

Meer informatie over EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, de beschikbare compartimenten en de aandelenklassen, zoals het prospectus en de jaarlijkse en halfjaarlijkse verslagen, is kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij de statutaire zetel van Edmond de Rothschild Asset Management (France) te: 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankrijk; telefoon: +33 1 40 17 25 25; e-mail: contact-am-fr@edr.com.

De laatste gepubliceerde prijzen van de klasse, de informatie over de intrinsieke waarde, de berekeningen van de maandelijkse 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
---	---	---	---	---	---	---

Lager risico



Hoger risico

Voor de samenvattende risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het Product houdt tot het einde van de aanbevolen periode van bezit (3 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 geld verliezen wegens marktontwikkelingen of doordat we geen geld hebben om u uit te betalen.

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 de distributeur u niet kan betalen wegens een slechte markt heel klein is.

Daarnaast zult u worden blootgesteld aan de volgende risico's (die niet door de synthetische risico-indicator in aanmerking worden genomen), namelijk:

Kredietrisico: Wanneer een aanzienlijk deel van het vermogen in schuldbewijzen wordt belegd.

Liquiditeitsrisico: Op de markten voor sommige effecten en instrumenten kan de liquiditeit soms beperkt zijn. Deze beperkte liquiditeit kan een nadeel inhouden voor het Product, zowel wat de realisering van de genoteerde prijzen als wat de uitvoering van orders tegen de gewenste prijs betreft.

Impact van technieken zoals derivatencontracten: Het gebruik van derivaten kan leiden tot een sterkere waardedaling van het actief dan de daling van de onderliggende activa of markten waarin wordt belegd.

Tegenpartijrisico: Wanneer een Product wordt gedekt door onderpand of een aanzienlijk beleggingsrisico heeft via contracten met een derde partij.

Transactierisico: Het Product kan verliezen lijden door het falen van bedrijfsprocessen, inclusief de bedrijfsprocessen gekoppeld aan het bewaren van activa.

Het optreden van deze risico's kan een negatieve impact 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, zal de financiële winst bijgevolg afhankelijk zijn van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is in de bovenstaande indicator niet in aanmerking genomen.

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 voorbeelden aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Product en/of de gepaste referentie-indicator over de afgelopen 10 jaar.

De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

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

Belegging van EUR 10.000

De aanbevolen periode van bezit is 3 jaar.		Als u uitstapt na één jaar	Als u na 3 jaar (aanbevolen periode van bezit) uitstapt
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8.190	EUR 8.170
	Gemiddeld rendement per jaar	-18,1%	-6,5%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8.660	EUR 9.160
	Gemiddeld rendement per jaar	-13,4%	-2,9%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.150	EUR 10.200
	Gemiddeld rendement per jaar	1,5%	0,7%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 11.130	EUR 11.160
	Gemiddeld rendement per jaar	11,3%	3,7%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen tijdens de aanbevolen periode van bezit van 3 jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 10.000 inlegt.

Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 09.2020 en 09.2023.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 08.2017 en 08.2020.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 09.2015 en 09.2018.

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

Het vermogen van het Product om uit te betalen wordt niet beïnvloed door de insolventie van de ontwikkelaar. U kunt echter een financieel verlies lijden als de Bewaarder zijn verplichtingen niet nakomt. Dat wanbetalingsrisico is beperkt, aangezien de Bewaarder krachtens de toepasselijke wet- en regelgeving verplicht is om zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Product. Er is geen compensatie- of garantieregeling die deze potentiële verliezen volledig of gedeeltelijk kan compenseren.

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 van EUR 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u na 3 jaar (aanbevolen periode van bezit) uitstapt
Totale kosten	EUR 309	EUR 753
Effect van de kosten per jaar (*)	3,1%	2,4% per jaar

(*) 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 3,12% vóór de kosten en 0,67% na de kosten. De kosten kunnen worden gedeeld met de verkoper van het Product om de diensten te dekken die hij u verleent. In dat geval zal hij u informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Belegging van EUR 10.000 en effect jaarlijkse kosten als u uitstapt na één jaar

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Hierin zijn de distributiekosten van 1,00% inbegrepen. De impact van de kosten die u betaalt wanneer u uw belegging plaatst. Dit is het maximum dat u zult betalen, en mogelijk betaalt u minder. Deze kosten zijn al inbegrepen in de prijs die u betaalt.	EUR 100
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit Product (maar de persoon die u het Product verkoopt kan dat wel doen).	EUR 0
Lopende kosten (die elk jaar in rekening worden gebracht)		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,04% van de waarde van uw belegging per jaar. Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van dit Product. Dit cijfer is gebaseerd op werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 104
Transactiekosten	0,60% van de waarde van uw belegging per jaar. Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor dit Product aankopen of verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 60
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest) (**)	0,45% - Beschrijving: De prestatievergoeding wordt vastgesteld op 15% en wordt berekend door de aandelenprestaties van het Product te vergelijken met die van een referentieactief in de vorm van een index. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	EUR 45

(**) In de door het Product gehouden onderliggende fondsen kunnen er outperformancevergoedingen worden berekend en aangerekend. De bovenstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen beleggingsperiode. De hier weergegeven kosten omvatten geen extra kosten die door uw verkoper of adviseur in rekening kunnen worden gebracht, noch enige kosten in verband met een pakket waarvan het Product deel kan uitmaken. Indien u in dit Product belegt in het kader van een levensverzekering of een kapitalisatiecontract, wordt in dit document geen rekening gehouden met de kosten in verband met dit contract. Deze tabel verklaart ook de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder het geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar
Dit Product is bedoeld voor beleggingen op korte termijn. U kunt uw belegging echter op elk moment tijdens deze periode zonder sancties aflossen of de belegging langer aanhouden. U kunt dit Product kopen of verkopen op elke dag waarop de banken doorgaans geopend zijn voor de handel in Luxemburg en in Frankrijk, en elke andere dag waarop de Franse financiële markten geopend zijn (officiële kalender van Euronext Paris S.A.). De intrinsieke waarde wordt niet berekend op Goede Vrijdag of 24 december (dag voor Kerstmis). Orders moeten uiterlijk door de transferagent zijn ontvangen om 12.30 uur (Luxemburgse tijd) op de betreffende Waarderingsdag.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht wilt indienen over het Product, de Productontwikkelaar of de adviseur of verkoper van dit Product, om uw rechten te laten gelden of om geleden schade te vergoeden, verzoeken wij u om ons via de post of via e-mail een schriftelijk verzoek te sturen met een beschrijving van het probleem en precieze informatie over de klacht, naar:
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: <http://www.edmond-de-rothschild.com>.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: U vindt eerdere prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt op <https://funds.edram.com/en>. De gegevens over de in het verleden behaalde resultaten van dit Product worden gepresenteerd voor 10 jaar. Raadpleeg <https://funds.edram.com/en> voor meer informatie.

Als dit Product wordt gebruikt als een unit-linked-instrument voor een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt de additionele informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn inbegrepen in de kosten die in dit document zijn vermeld, de contactpersoon in geval van een vordering en wat er gebeurt indien de verzekeringsmaatschappij failliet gaat, gepresenteerd in het essentiële-informatiedocument van dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of andere verzekeringstussenpersoon in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting moet worden bezorgd. Afhankelijk van uw fiscaal regime zijn enige meerwaarden en inkomsten uit het bezit van aandelen in het Product mogelijk belastbaar. We adviseren u om daarover informatie in te winnen bij de verkoper van het Product of bij uw fiscaal adviseur. Andere documenten met informatie over het Product zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij de statutaire zetel van Edmond de Rothschild Asset Management (France), op het adres: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankrijk - Website: www.edmond-de-rothschild.com. Telefoon: +33 1 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'). Ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) behoren tot de factoren die van tel zijn, maar hoe zwaar die criteria wegen in de uiteindelijke beslissing, wordt niet vooraf vastgelegd.

Dit informatiedocument wordt minstens jaarlijks bijgewerkt.