



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 - Equity Euro Solve

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

CR EUR ISIN: FR0013307725

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: 12-12-2024

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

De doelstelling van het Product bestaat erin over zijn aanbevolen beleggingstermijn gedeeltelijk deel te nemen aan de evolutie van de Europese aandelenmarkten en tegelijkertijd een volledige of gedeeltelijke permanente afdekking tegen het aandelenrisico te bewerkstelligen op de termijn- en optiemarkten, op basis van de verwachtingen van de beheerder. De bedrijven worden geselecteerd op basis van een analyse waarin de financiële winstgevendheid gekoppeld wordt aan de naleving van niet-financiële criteria. 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 en het algehele niveau van blootstelling aan de markt. Het 'aandelenbeleggingsuniversum' van het Product is vergelijkbaar met dat van de MSCI EMU NR Index.

Referentie-index: 56% MSCI EMU (NR), nettodividenden herbelegd + 44% €STR Gekapitaliseerd

Beleggingsbeleid: Het Product hanteert een actieve selectiestrategie door rechtstreeks of via icb's voor minimaal 75% te beleggen in aandelen uit de eurozone die in aanmerking komen voor het aandelenspaarplan (PEA), ongeacht de marktkapitalisatie (met inbegrip van small- en midcaps), waarbij de blootstelling aan het aandelenrisico wordt beheerd tussen 0% en 90% van het nettovermogen door afdekkings- of blootstellingsstrategieën toe te passen via interventies op de futures- en optiemarkten. Het ESG-beleggingsuniversum omvat genoteerde bedrijven uit ontwikkelde landen uit de eurozone met een marktkapitalisatie van meer dan één miljard euro. 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.

De beheerder neemt in zijn financiële analyse systematisch ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) op om de effecten van de portefeuille te selecteren.

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

Minstens 90% van de bedrijven in de portefeuille heeft een interne ESG-score of door een extern ratingbureau verstrekte rating. Dat is ofwel een eigen ESG-rating, ofwel een rating verstrekt door een extern niet-financieel ratingbureau. Aan het einde van dit proces zal het compartiment een ESG-rating hebben die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum.

Criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG-criteria) vormen een van de onderdelen van het beheer, aangezien hun gewicht in de uiteindelijke beslissing niet van tevoren is bepaald.

De aandelen worden geselecteerd volgens de volgende strategie. Op basis van het beleggingsuniversum worden verschillende filters toegepast om de waarden te bepalen die in aanmerking komen en die het onderwerp zullen zijn van verdere analyses. Een eerste categorie filters, gebaseerd op een niet-financiële analyse, verkleint het beleggingsuniversum volgens de individuele ESG-ratings van de effecten. Een tweede categorie filters maakt het mogelijk effecten te selecteren op basis van financiële ratio's, met bijzondere aandacht voor stijl (gedaalde beurswaarde, kwaliteitswaarden, groeiwaarden enz.). Het Product zal niet blootgesteld zijn aan aandelen van opkomende landen.

Het gebruik van derivaten heeft als doel de blootstelling aan de Europese aandelenmarkten te verminderen. Het Product kan tot 25% van zijn vermogen beleggen in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten uitgedrukt in euro. Het Product zal zoeken naar uitgaven van publieke of private Europese emittenten met een resterende looptijd van maximaal 397 dagen en een rating van beleggingskwaliteit (Investment Grade, d.w.z. een rating van BBB- of hoger volgens Standard & Poor's, of een gelijkwaardige rating toegekend door een ander onafhankelijk ratingbureau, of een door de Beleggingsbeheerder toegekende interne rating die als gelijkwaardig wordt beschouwd). Het Product kan bijkomend aan het valutarisico worden blootgesteld via participaties in icb's en beleggingsfondsen. Binnen de limiet van 100% van zijn vermogen kan het Product, ten behoeve van afdekking en/of blootstelling, gebruik maken van onderhandse derivaten of financiële contracten die op de gereguleerde markten van de eurozone worden verhandeld. Het Product kan maximaal 25% van zijn vermogen beleggen in obligaties die vervroegd aflosbaar zijn door de emittent (callable) of de houder (puttable). Bovendien kan het Product tot 10% van het nettovermogen beleggen in rechten van deelneming of aandelen van icb's of andere in aanmerking komende beleggingsfondsen. Het Product kan repo's aangaan met betrekking tot overdraagbare effecten of financiële marktinstrumenten tot een limiet van 25% van het nettovermogen. Het Product kan gebruikmaken van onderhands verhandelde valutatermijncontracten in de vorm van Total Return Swaps (TRS) op aandelen, aandelenindexen en/of aandelenmandjes tot 50% van zijn vermogen. Het verwachte deel van het beheerde vermogen is 15%.

De Franse belastingwetgeving kan een invloed hebben op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger (die in aanmerking komt voor het PEA).

Bestemming van de inkomsten: Kapitalisatie

Bestemming van de gerealiseerde nettomeerwaarden: 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 gereguleerde 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 gereguleerde 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.
- Bovenop de kosten die worden ingehouden door de beheermaatschappij, kan elke gereguleerde financieel adviseur of financiële entiteit aan elke betrokken belegger beheer- of advieskosten in rekening brengen. De beheermaatschappij is geen betrokken partij bij deze akkoorden. De aandelen zijn niet in alle landen geregistreerd voor verkoop. Ze zijn dus niet in alle rechtsgebieden beschikbaar voor inschrijving voor retailbeleggers.

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)

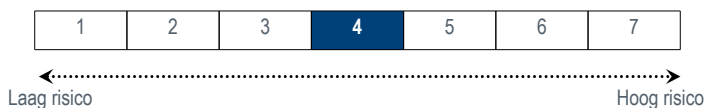
U kunt elke dag, met uitzondering van feestdagen en dagen waarop de Franse markten gesloten zijn (officiële kalender van Euronext Paris S.A.) en de dagen waarop de Europese derivatenmarkten gesloten zijn (officiële kalender van de EUREX), om de terugkoop van uw aandelen verzoeken voor orders die het 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



De synthetische risico-indicator gaat ervan uit dat u het Product aanhoudt 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 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):

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

Derivatenrisico: 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: 3 jaar		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 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 2.940	EUR 4.500
	Gemiddeld rendement per jaar	-70,6%	-23,4%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8.250	EUR 7.870
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,5%	-7,7%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.000	EUR 10.060
	Gemiddeld rendement per jaar	0,0%	0,2%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 11.770	EUR 11.950
	Gemiddeld rendement per jaar	17,7%	6,1%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in 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 10/2017 en 10/2020.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02/2015 en 02/2018.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2020 en 03/2023.

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 3 jaar (de aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	EUR 441	EUR 732
Effect van de kosten per jaar (*)	4,4%	2,5% 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 2,64% vóór de kosten en 0,19% 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	1,00% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de werkelijke kosten in de loop van het afgelopen jaar.	EUR 100
Transactiekosten	0,41% 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 41
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 benchmark. 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: 3 jaar

Dit Product is bedoeld voor beleggingen op korte termijn, u moet bereid zijn uw belegging in het Product minstens 3 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 aandelenmarkten gesloten zijn (officiële kalender van Euronext Paris S.A.) en de dagen waarop de Europese derivatenmarkten gesloten zijn (officiële kalender van de EUREX), om de terugkoop van uw aandelen verzoeken voor orders die het centraliseertkantoor 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 5 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 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 informatieverstrekking 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.