



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 - ULTIM

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 (H) ISIN: FR0013404340

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: 30.07.2025

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 een aanbevolen beleggingstermijn van meer dan vijf jaar een hoger geannualiseerd rendement na aftrek van kosten te behalen dan zijn referentie-indicator door op discretionaire en opportunistische wijze een portefeuille te beheren die is gespreid over meerdere activaklassen (waaronder aandelen, obligaties en valuta's), zonder sectorale of geografische beperkingen.

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-indicator: voor 60% samengesteld uit de MSCI World Net Total Return-index (netto dividenden herbelegd) (wereldwijde MSCI-index van internationale aandelen) en voor 40% uit de Bloomberg Global Aggregate-index.

Beleggingsbeleid: De Beheermaatschappij beheert de portefeuille op dynamische, discretionaire en opportunistische wijze.

Het beheerteam bepaalt de activa-allocatie op basis van:

- de macro-economische context: economische groeiverwachtingen, monetair beleid van de verschillende regio's of vooruitzichten voor de wisselkoersen,
- de winstgroei van bedrijven (alle grootten), de waarderingeniveaus van de verschillende markten en de ontwikkeling van de liquiditeit.

Dankzij deze elementen kunnen de prestatieverwachtingen van elk van de grote activaklassen worden vastgesteld: aandelen en obligaties/rentevoeten. Binnen elk van beide activaklassen (aandelen en obligaties), ontwikkelt de beheermaatschappij de analyse als volgt:

- Voor het aandelensegment (tot 100% van het nettovermogen):

Bij de selectie van effecten zal de voorkeur worden gegeven aan het vinden van aandelen waarvan de verwachte koersstijging hoger ligt dan het marktgemiddelde. De activa zullen geografisch worden gespreid over de wereldwijde beurzen, met een maximale allocatie aan de opkomende markten van 20% van het nettovermogen. Daarnaast zullen bepaalde specifieke thema's worden gekozen die gekoppeld zijn aan economische conclusies en de analyse van de bedrijven, wat kan resulteren in sectorale onder- of overwegingen en een bepaalde spreiding over bedrijven van verschillende grootte. Binnen de thematische keuzes zullen bedrijven met een kleine marktkapitalisatie (met een marktwaarde van minder dan 1 miljard euro) niet meer dan 20% van het nettovermogen vertegenwoordigen.

De nagestreefde blootstelling aan de aandelenmarkten, direct en/of via icb's of beleggingsfondsen en/of via het gebruik van financiële contracten, zal tussen 30% en 100% van het nettovermogen van het Product vertegenwoordigen.

- Voor het obligatiesegment (tot 100% van het nettovermogen):

De beheerder legt een allocatirooster vast van de belangrijkste obligatiemarkten door een analyse van de rentecurve, de kwaliteit van de emittenten en de gevoeligheid van de effecten. Opkomende schuldmarkten kunnen hoogstens 20% van het nettovermogen vertegenwoordigen. De markt van de hoogrentende obligaties (d.w.z. degene die het grootste risico lopen dat de emittent in gebreke blijft) mag niet meer dan 60% van het nettovermogen vertegenwoordigen.

WAARSCHUWING: DIT PRODUCT KAN 60% VAN ZIJN VERMOGEN BELEGGEN IN OBLIGATIES VAN LAGE KREDIETKWALITEIT. U LOOPT DUS EEN

ZEER HOOG KREDIETRISICO.

De blootstelling aan het rente- en geldmarktrisico, direct en/of via icb's of beleggingsfondsen en/of via het gebruik van financiële contracten, bevindt zich binnen een gevoeligheidsbereik tussen 0 en 6.

De marktkapitalisatie van de bedrijven in portefeuille zal meer dan € 500 miljoen bedragen.

Het Product kan tot 100% van het nettovermogen zijn blootgesteld aan het valutarisico

Het Product kan beleggen in geïntegreerde derivaten.

Bovendien kan het Product tot maximaal 10% van het nettovermogen beleggen in rechten van deelneming of aandelen van icb's of andere in aanmerking komende Beleggingsfondsen.

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 nettovermogen. Het verwachte aandeel is 10%.

Het Product kan tot 100% van het nettovermogen zijn blootgesteld aan het valutarisico.

Met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en zonder af te wijken van zijn beleggingsdoelstellingen, kan het Product repo's afsluiten met betrekking tot in aanmerking komende effecten of Geldmarktinstrumenten, tot een limiet van 25% van zijn nettovermogen.

De aandelen CR EUR (H) zijn systematisch en gedeeltelijk afgedekt tegen het wisselkoersrisico tussen de Amerikaanse dollar en de euro door middel van valutatermijncontracten, swaps of valutaopties. Het resultaat van de afgedekte aandelen kan dus afwijken van dat van de andere deelnemingsrechten door de valuta-afdekkingstransacties.

Bestemming van de inkomsten: Kapitalisatie

Bestemming van de gerealiseerde nettomeerwaarden: Kapitalisatie

Retailbeleggersdoelgroep

Aandelen CR EUR (H): 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)

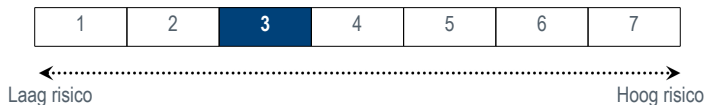
U kunt elke dag, met uitzondering van feestdagen en dagen waarop de Franse markten gesloten zijn (officiële kalender van Euronext Paris S.A.) om de terugkoop van uw aandelen verzoeken voor orders die het centralisatiekantoor ontvangt vóór 12.30 uur op elke dag voor de dag waarop de intrinsieke waarde 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 (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 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage 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):

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/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: 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 6.260	EUR 6.720
	Gemiddeld rendement per jaar	-37,4%	-12,4%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 7.700	EUR 9.740
	Gemiddeld rendement per jaar	-23,0%	-0,9%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.400	EUR 11.360
	Gemiddeld rendement per jaar	4,0%	4,4%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.690	EUR 12.630
	Gemiddeld rendement per jaar	26,9%	8,1%

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 12.2017 en 12.2022.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 10.2019 en 10.2024.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12.2016 en 12.2021.

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 433	EUR 761
Effect van de kosten per jaar (*)	4,3%	2,5%

(*) 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 6,82% vóór de kosten en 4,35% 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	0,91% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de werkelijke kosten in de loop van het afgelopen jaar.	EUR 91
Transactiekosten	0,42% 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 42
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: 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.

Dagelijks, met uitzondering van feestdagen en sluitingsdagen van de Franse en Amerikaanse markten (officiële kalender van Euronext Paris S.A. en de NYSE) 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: 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 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, France - 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.