EDMOND DE ROTHSCHILD

Documento de Informação Fundamental (DIF)

Objetivo

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este Produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do Produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Edmond de Rothschild Credit Very Short Term
Nome do produtor do PRIIP (Pacotes de produtos de investimento de retalho e de produtos de investimento com base em seguros): Edmond de Rothschild Asset Management (France), que integra o Grupo Edmond de Rothschild - Sede Social: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, França
Unidade A ISIN: FR0010027623
Sítio Web do produtor do PRIIP: www.edmond-de-rothschild.com
Contacte o número +331-40-17-25-25 para mais informações.
A Autorité des Marchés Financiers (AMF) é responsável pela supervisão da Edmond de Rothschild Asset Management (France) no que diz respeito ao presente documento de informação fundamental.
Edmond de Rothschild Asset Management (France) está registada em França com o número GP 04000015 e encontra-se regulamentada pela Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Data de criação do Documento de Informação Fundamental (DIF): 23.04.2026

Em que consiste este Produto?

Tipo
O Produto é um Fundo de Investimento Coletivo (FIC) regido pelo direito francês e um OICVM regido pela Diretiva Europeia 2009/65/CE.
Duração
A duração do Produto é de 99 anos.
Este Produto não tem data de vencimento. A Sociedade Gestora tem o direito de dissolver unilateralmente o Produto. O Produto pode também ser dissolvido em caso de fusão, de resgate total de unidades de participação ou se o ativo líquido do Produto descer para um valor inferior ao mínimo regulamentar.
Classificação AMF («Autorité des marchés financiers»): Fundo monetário de Valor Patrimonial Líquido Variável (VPLV) Padrão.
Objetivos
O objetivo de gestão do Produto consiste em obter, através do investimento nos mercados monetários, uma progressão regular associada a um desempenho, líquido de custos de gestão, superior ao da €STR capitalizada, integrando ao mesmo tempo critérios ASG no processo de seleção e análise dos títulos do fundo, ao longo de uma duração de investimento recomendada compreendida entre 3 e 6 meses.
Numa conjuntura de nível muito reduzido das taxas de juro do mercado monetário, o valor patrimonial líquido do Produto poderia ser levado a diminuir e, consequentemente, registar uma progressão irregular.
Indicador de referência: €STR Capitalizada
Política de investimento:
O Produto estabelece uma estratégia de seleção e de utilização de títulos de dívida e instrumentos do mercado monetário que cumpre critérios de qualidade e de prudência próprios do delegado da gestão financeira. O Produto investe pelo menos 70% do seu ativo líquido em títulos de dívida e instrumentos do mercado monetário, a curto e médio prazo, franceses e estrangeiros (Zona Euro e países da OCDE elegíveis de acordo com os critérios do delegado da gestão financeira, adquiridos mediante compra definitiva.
O delegado da gestão financeira instituiu uma política de seleção de títulos assente nomeadamente na duração de vida, natureza, qualidade do crédito, liquidez e rentabilidade dos instrumentos financeiros. Mais especificamente, os principais critérios de seleção dos títulos de dívida e dos instrumentos financeiros utilizados pelo delegado da gestão financeira são critérios de tipo quantitativo e qualitativo.
O delegado da gestão financeira conclui o seu estudo, em simultâneo com a análise financeira, através da análise de critérios extrafinanceiros com o objetivo de fazer a melhor seleção dos títulos da carteira, e pelo menos 90% dos títulos da carteira têm uma notação ASG (excluindo caixa, OIC e produtos derivados).
O Produto adota uma abordagem ASG em "Best-in-Universe", que consiste em excluir pelo menos 30% no número de emitentes do universo de investimento monetário ISR. Estes valores nos quais não podem ser feitos investimentos correspondem à exclusão dos títulos de emitentes privados que figurem nas listas de exclusão setoriais e normativas do delegado da gestão financeira para efeitos da etiqueta ISR, assim como dos valores que obtenham as classificações ASG menos favoráveis.
O universo de investimento monetário ISR é definido como segue:
O índice Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate (ER00);
As empresas que tenham um programa de emissões junto do Banco de França em instrumentos do mercado monetário;
Dívida dos países da União Europeia;
Lista complementar de emitentes provenientes de países membros da OCDE de acordo com critérios de investimento financeiro mas que não estivessem representados nos conjuntos acima descritos.
O delegado da gestão financeira considera que este universo de investimento monetário ISR constitui um elemento de comparação pertinente da notação ASG do Produto relativamente a esta estratégia.
No quadro da Etiqueta ISR, o Produto compromete-se a superar o desempenho de dois indicadores extrafinanceiros (um indicador ambiental (PAI 2) e um indicador social (PAI 13)), relativamente ao seu universo de investimento monetário ISR, selecionados de entre os indicadores das principais incidências negativas (PAI) definidos pela regulamentação SFDR.
O delegado da gestão financeira fundamenta-se na sua notação ASG própria realizada pela sua equipa de análise ASG e apresentada em pormenor no anexo ASG pré-contratual.
Com o propósito de cobertura dos seus ativos, o Produto poderá recorrer a instrumentos financeiros derivados, negociados em mercados regulamentados (futuros, opções cotadas), ou mercados de balcão (opções, swaps...). Para concretizar o seu objetivo de investimento, o Produto poderá igualmente investir em instrumentos financeiros que contenham derivados integrados até 100% do seu ativo líquido. O Produto poderá nomeadamente investir em obrigações amortizáveis ou com opção de venda. O Produto não visa investir em obrigações convertíveis.
Alocação dos rendimentos: Capitalização
Alocação das mais-valias líquidas realizadas: Capitalização

Investidores não profissionais visados

Todos os subscritores. O Produto destina-se principalmente a investidores que procuram investir o seu dinheiro durante períodos curtos, em troca de um risco de perda de capital.

Este Produto não pode beneficiar direta ou indiretamente uma pessoa singular ou coletiva dos EUA, cidadãos dos EUA ou uma pessoa considerada "US Person".

Informações práticas

Depositário: CACEIS Bank

Pode solicitar o resgate das suas unidades de participação em qualquer dia, com exceção dos feriados e dos dias de encerramento dos mercados franceses (calendário oficial da Euronext Paris S.A.) para pedidos recebidos pela entidade centralizadora antes das 12:00 do dia do cálculo do valor patrimonial líquido.

O prospeto do Produto, o relatório anual mais recente e qualquer relatório semestral subsequente (em francês e inglês, quando aplicável) são enviados gratuitamente, mediante pedido por escrito dirigido à Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - França, telefone: 00 33 1 40 17 25 25, Endereço eletrónico: contact-am-fr@edr.com.

O preço das unidades de participação e, se for o caso, as informações sobre outras categorias de unidades de participação, o valor patrimonial líquido, os cenários de desempenho e os desempenhos passados do Produto estão disponíveis nos sítios Web www.edmond-de-rothschild.com.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco

1	2	3	4	5	6	7

Risco mais baixo — Risco mais alto



O indicador sintético de risco parte do princípio de que mantém o Produto até ao final do período de detenção recomendado (6 meses). O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste Produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o Produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificámos este Produto na categoria de risco 1 de 7, que é a classe de risco mais baixo. Por outras palavras, as perdas potenciais associadas aos resultados futuros do Produto são muito baixas e, se a situação se deteriorar nos mercados, é muito improvável que a nossa capacidade de lhe pagar seja afetada.

Além disso, o investidor estará exposto ao seguinte risco (não incluído no indicador sumário de risco), a saber:

Risco de liquidez: Os mercados relativos a determinados títulos e instrumentos podem apresentar uma liquidez limitada. Esta liquidez limitada pode ser desfavorável ao Produto, quer no que diz respeito à concretização dos valores indicados, quer quanto à execução das ordens pelos preços desejados.

Este Produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que o investidor poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Atenção ao risco cambial. Se um Produto de investimento for denominado numa moeda diferente da moeda oficial do Estado em que o Produto é comercializado, o ganho final dependerá, por conseguinte, da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é tido em conta no indicador acima.

Há outros riscos que podem influenciar o desempenho do Produto. Para mais informações, queira consultar o prospeto.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio Produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao consultor ou distribuidor. Estes valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá.

Os resultados obtidos com este Produto dependem do desempenho futuro do mercado. Os desenvolvimentos futuros do mercado são aleatórios e não podem ser previstos com exatidão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados representam exemplos que utilizam os melhores e os piores desempenhos, bem como o desempenho médio do Produto ou/e do índice de referência relevante nos últimos 10 anos.

Os mercados podem evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress mostra o que poderá receber numa situação extrema dos mercados.

Investimento de 10.000 EUR

Período de detenção recomendado: 3 a 6 meses		Se sair após 6 meses
Cenários		
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder a totalidade ou parte do seu investimento.	
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9.920 EUR
	Retorno médio anual	-1,50%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9.920 EUR
	Retorno médio anual	-1,50%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9.950 EUR
	Retorno médio anual	-0,99%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.160 EUR
	Retorno médio anual	3,19%

Este quadro mostra os montantes que pode receber ao longo do período de detenção recomendado de 6 meses, face a diferentes cenários, no pressuposto de que investe 10.000 EUR.

Cenário desfavorável: este tipo de cenário de investimento ocorreu entre os meses de 10.2019 e 04.2020.

Cenário moderado: este tipo de cenário de investimento ocorreu entre os meses de 02.2019 e 08.2019.

Cenário favorável: este tipo de cenário de investimento ocorreu entre os meses de 11.2023 e 05.2024.

O que sucede se a Edmond de Rothschild Asset Management (France) não puder pagar?

O Produto é uma copropriedade de instrumentos financeiros e depósitos distinta da sociedade gestora de carteiras. Em caso de incumprimento desta última, os ativos do Produto detidos pelo depositário não serão afetados. Em caso de incumprimento do depositário, o risco de perdas financeiras do Produto é atenuado devido à segregação legal dos ativos do depositário dos ativos do Produto.

O investimento no Produto não está, por si só, coberto ou garantido por um mecanismo nacional de indemnização. O produtor não garante a revenda das unidades de participação, o capital e o rendimento do Produto.

Quais são os custos?

A pessoa que lhe vende este Produto ou lhe presta aconselhamento sobre o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, essa pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e mostrar-lhe-á o impacto que a totalidade dos custos terá sobre o investimento ao longo do tempo.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem do montante que investe e durante quanto tempo detém o Produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano, iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Que nos restantes períodos de detenção, o Produto evolui como indicado no cenário moderado.
- São investidos 10.000 EUR.

Investimento de 10.000 EUR	Se sair após 6 meses
Custos totais	56 EUR
Impacto dos custos (*)	0,6%

(*) Este valor ilustra os efeitos dos custos ao longo de um período de detenção inferior a um ano. Esta percentagem não pode ser diretamente comparada com os valores de impacto dos custos previstos para outros PRIIP.Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o Produto para cobrir os serviços que lhe são prestados. Quando aplicável, essa pessoa informá-lo-á do montante em questão.

Composição dos custos

Com base num investimento de 10.000 EUR e num custo anual se sair após 6 meses.

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 6 meses
Custos de entrada	Até 0,40% do montante que paga à entrada no Produto.	40 EUR
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este Produto (mas a pessoa que vender o Produto pode fazê-lo).	0 EUR
Custos recorrentes (cobrados anualmente)		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0,24% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do ano anterior.	12 EUR
Custos de transação	0,08% do valor do seu investimento por ano. Trata-se de uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao Produto. O montante efetivo varia em função da quantidade que compramos e vendemos.	4 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho (e juros transitados) (**)	Não existe comissão de desempenho para este Produto.	0 EUR

(**) Poderão ser calculadas e cobradas comissões de sobredesempenho nos fundos subjacentes detidos pelo Produto.

O quadro acima mostra o impacto anual dos vários tipos de custos no rendimento que poderá obter do seu investimento no final do período de investimento recomendado.

Os encargos aqui apresentados não incluem quaisquer encargos adicionais que possam ser cobrados pelo seu distribuidor ou consultor, ou que possam estar associados a qualquer pacote no qual o Produto possa ser colocado. Se estiver a investir neste Produto como parte de um contrato de seguro de vida ou de capitalização, este documento não tem em conta os encargos desse contrato.

Este quadro indica igualmente o significado das diferentes categorias de custos.

Por quanto tempo devo manter o Produto? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 3 a 6 meses

No entanto, poderá resgatar as suas unidades de participação em qualquer momento, sem penalização, durante este período ou manter o seu investimento durante mais tempo.

Pode solicitar o resgate das suas unidades de participação em qualquer dia, com exceção dos feriados e dos dias de encerramento dos mercados franceses (calendário oficial da Euronext Paris S.A.) para pedidos recebidos pela entidade centralizadora antes das 12:00 de cada dia de cálculo do valor patrimonial líquido, ao valor patrimonial líquido calculado no dia em questão.

A sociedade gestora estabeleceu um método de ajustamento do valor de liquidação do Produto designado «Swing Pricing». Este mecanismo de gestão da liquidez é detalhado no Prospeto.

Como posso apresentar uma reclamação?

Se pretender apresentar queixa relativa ao Produto, ao Produtor do Produto ou à pessoa que presta aconselhamento ou distribui o Produto, para obter o reconhecimento de um direito ou reparar um prejuízo, envie-nos um pedido por escrito com uma descrição do problema e os pormenores que deram origem à reclamação, por correio postal ou eletrónico:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, França.

Endereço eletrónico: contact-am-fr@edr.com

Sítio Web: www.edmond-de-rothschild.com.

Outras informações pertinentes

Cenários de desempenho: Poderá consultar os cenários de desempenho mais recentes, atualizados mensalmente, no sítio Web https://funds.edram.com/.

Desempenhos anteriores: Poderá descarregar os desempenhos passados relativos aos últimos 10 anos em https://funds.edram.com/.

Sempre que este Produto for utilizado como suporte em unidades de conta de um contrato de seguro de vida ou de capitalização, as informações complementares sobre o mesmo, tais como os custos do contrato que não estejam incluídos nos custos indicados no presente documento, o contacto em caso de queixa, e o que acontece em caso de incumprimento da seguradora, são apresentados no documento de informação fundamental desse contrato, obrigatoriamente fornecido pela sua seguradora, corretora ou outro mediador de seguros, em conformidade com a respetiva obrigação legal.

Em função do seu regime fiscal, as eventuais mais-valias e rendimentos associados à detenção de unidades de participação do Produto podem estar sujeitos a tributação. Aconselhamo-lo a informar-se sobre este assunto junto do distribuidor do Produto ou do seu consultor fiscal.

Outros documentos de informação sobre os Produtos estão disponíveis em francês e podem ser obtidos gratuitamente mediante pedido à sociedade gestora Edmond de Rothschild Asset Management (France), Sede social: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, França - Sítio Web: www.edmond-de-rothschild.com. Telefone: +331-40-17-25-25 - E-mail: contact-am-fr@edr.com.

O Produto está classificado de acordo com o artigo 8.º do SFDR. Os critérios ambientais, sociais e de governação (ASG) são um dos componentes da gestão, com o seu peso na decisão final não definido a montante.

Este Documento de Informação Fundamental (DIF) é atualizado pelo menos uma vez por ano.