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

EdR SICAV - Euro Sustainable Equity
um subfundo da Edmond de Rothschild SICAV
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
Ação A EUR ISIN: FR0010505578
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.
A Edmond de Rothschild Asset Management (France) está autorizada 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: 16.04.2026

Em que consiste este Produto?

Tipo
O Produto é um subfundo de uma SICAV regida pelo direito francês, um OICVM abrangido 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 ações ou se o ativo líquido do Produto descer para um valor inferior ao mínimo regulamentar. O ativo e o passivo dos diferentes subfundos estão separados. Consequentemente, não poderá trocar as ações que detiver neste subfundo por ações de outro subfundo da EdR SICAV.

Objetivos
O objetivo da gestão do Produto, durante o período de investimento recomendado, consiste em obter um desempenho superior ao seu indicador de referência, o MSCI EMU, através do investimento em empresas da zona euro que contribuam principalmente para o objetivo de mitigação das alterações climáticas e para a realização dos Objectivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) das Nações Unidas.
A sua estratégia de investimento visa um alinhamento da trajetória climática da carteira inferior à do índice.
O Produto é gerido de forma ativa, o que significa que o Gestor toma as decisões de investimento com o propósito de cumprir o objetivo e a política de investimento do Produto. Esta gestão ativa inclui a tomada de decisões relativamente à seleção de ativos, à alocação regional, às perspetivas setoriais e ao nível global de exposição ao mercado. O Gestor não está, em caso algum, limitado pelas componentes do índice de referência para o posicionamento da respetiva carteira e o Produto pode não deter todas as componentes do índice de referência, podendo até não incluir nenhuma das componentes em questão. O desvio face ao índice de referência pode ser total ou significativo, mas, por vezes, também pode ser limitado.
Indicador de referência: MSCI EMU (NR), dividendos líquidos reinvestidos
Política de investimento: O Produto enquadra-se numa estratégia de investimento responsável nos mercados da zona euro, centrada no desenvolvimento sustentável e, nomeadamente, na procura de um alinhamento da trajetória climática da carteira inferior à do índice. O Produto opera uma gestão ativa de seleção de títulos («stock-picking») cotados num universo de valores maioritariamente da zona euro, que combinem fortes convicções sobre as alterações climáticas. O Produto será investido em permanência numa proporção de 75%, no mínimo, em ações e noutros títulos elegíveis para o PPA e será exposto numa proporção de 60%, no mínimo, em ações emitidas por um ou mais países da zona euro. O Produto poderá ser exposto ao risco acionista até 110% do ativo líquido. O universo de investimento ASG é composto pelo conjunto de sociedades do índice de referência do Produto (ou seja, o MSCI EMU) e pelas sociedades de pequenas e médias capitalizações bolsistas da zona euro que não ultrapassam os 5 mil milhões de euros e não pertencem a este índice. O Produto poderá, igualmente, investir até 10% dos ativos em sociedades de grandes capitalizações bolsistas com mais de 5 mil milhões de euros fora da zona euro. A sociedade gestora pode selecionar valores fora deste universo ASG. No entanto, deverá garantir que o universo ASG selecionado é um elemento de comparação relevante da notação ASG do Produto. A seleção dos títulos baseia-se na utilização combinada de critérios financeiros que permitem definir valores que apresentam perspetivas de crescimento significativas e de critérios extrafinanceiros, a fim de dar resposta às exigências do investimento socialmente responsável (ISR). Esta análise permite selecionar valores segundo uma matriz de notação ASG específica da sociedade gestora, que classifica os títulos de acordo com os critérios de natureza ambiental, social e de governação empresarial listados abaixo: Ambiente: consumo de energia, emissões de GEE, água, resíduos, poluição, estratégia de gestão ambiental, impacto ecológico;
Social: qualidade de emprego, gestão de recursos humanos, impacto social, saúde e segurança;
Governação: estrutura dos órgãos de governação, política de remuneração, auditoria e controlo interno, acionistas.
O modelo de notação ISR foi desenvolvido:
- segundo uma abordagem Best-in-Universe, ou seja, de modo a privilegiar as empresas com os melhores resultados sem considerar a notação financeira, a dimensão ou o setor.
– com ponderações diferenciadas dos 3 pilares ASG por setor de atividade em função dos respetivos aspetos específicos:
de facto, é atribuída aos 3 pilares extrafinanceiros uma ponderação mais ou menos importante em função do setor considerado, o que resulta num peso diferente de cada um dos pilares.
Por exemplo, para uma empresa do setor químico, serão mais relevantes as questões ambientais, ao passo que, para uma empresa do setor dos serviços empresariais, será atribuído um maior peso a fatores sociais. No mínimo, 100% das sociedades em carteira beneficiam em qualquer circunstância de uma notação interna ASG ou fornecida por uma agência de notação externa.
Após a aplicação deste processo, o universo de investimento será alvo de uma redução de, pelo menos, 25%, a partir de 01.01.2025 e, seguidamente, de 30% a partir de 01.01.2026 eliminando as piores notações extrafinanceiras seguindo uma abordagem Best-in-Universe. A utilização de derivados a título de exposição, para além de uma gestão eficiente e marginal, deverá revestir-se de um caráter provisório e excecional.
A fim de determinar se uma empresa analisada possui as características de empresa responsável e sustentável definidas pela Sociedade Gestora, esta realiza um estudo que resulta numa nota ASG interna numa escala de 7 graus, que vai de AAA a CCC. A nota resulta da agregação dos resultados obtidos nos diferentes critérios A, S, G da matriz de notação definida pelos analistas. Os valores detidos na carteira apresentarão uma notação igual ou superior a A segundo a escala de notação interna da Sociedade Gestora. Também é realizada uma análise do perfil climático da empresa.No âmbito do seu objetivo climático, a sociedade gestora perspetiva para este Produto uma trajetória climática inferior à do índice. Além disso, é também realizada uma análise do perfil climático da empresa no âmbito da análise de critérios ASG. Em função das previsões do gestor sobre a evolução dos mercados acionistas, o Produto poderá investir em títulos de dívida e instrumentos do mercado monetário negociados nos mercados da zona euro até um limite de 25% do ativo líquido. Estes títulos, com uma notação mínima de "investment grade" mas sem limite de duração, são selecionados em função do respetivo rendimento esperado. Com o limite de uma vez o ativo, o Produto poderá intervir em contratos financeiros negociados em mercados regulamentados, organizados ou de balcão.
Além disso, com um limite global máximo de 10%, o Produto poderá ser investido em unidades ou ações do OIC. O Produto poderá deter títulos não expressos em euros, pelo que poderá ficar exposto ao risco de câmbio. Para efeitos de cobertura, o Produto poderá recorrer a contratos a prazo sobre moedas ou "swaps" cambiais. O Produto poderá igualmente subscrever opções sobre ações, tanto com um objetivo de cobertura como de exposição, e futuros para conduzir a exposição acionista. A exposição ao risco de câmbio por moedas que não as da zona euro está limitada no máximo a 10% do ativo líquido.
Classificação AMF: Ações de países da zona euro
Este Produto é elegível para o PPA.
Afetação dos rendimentos: Capitalização
Alocação das mais-valias líquidas realizadas: Capitalização

Investidores não profissionais visados

Ações A EUR: Todos os investidores, sujeitos a 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: Edmond de Rothschild (France)
Poderá solicitar o resgate das suas ações todos os dias, exceto feriados e dias em que os mercados franceses estejam encerrados (calendário oficial da Euronext Paris S.A.) para pedidos recebidos pela entidade centralizadora antes das 12:30 do dia anterior ao 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 ações e, quando aplicável, as informações relativas às outras categorias de ações, o valor patrimonial líquido, os cenários de desempenho e o desempenho passado do Produto estão disponíveis no sítio 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 sumário de risco parte do princípio de que mantém o Produto até ao final do período de detenção recomendado (5 anos). 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 no indicador de risco 4 de 7, que é uma classe de risco médio. Por outras palavras, as perdas potenciais associadas aos futuros resultados deste Produto situam-se a um nível médio e, caso a situação venha a deteriorar-se nos mercados, é possível que a nossa capacidade para 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: 5 anos		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos (o período de detenção recomendado)
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	4.210 EUR	3.740 EUR
	Retorno médio anual	-57,86%	-17,86%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8.090 EUR	10.020 EUR
	Retorno médio anual	-19,05%	0,05%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.250 EUR	13.430 EUR
	Retorno médio anual	2,50%	6,07%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	13.400 EUR	16.120 EUR
	Retorno médio anual	34,00%	10,02%

Este quadro mostra o montante que pode receber ao longo do período de detenção recomendado de 5 anos, em diferentes cenários, pressupondo que investe 10.000 EUR.
Cenário desfavorável: este tipo de cenário de investimento ocorreu entre os meses de 12.2017 e 12.2022.
Cenário moderado: este tipo de cenário de investimento ocorreu entre os meses de 07.2019 e 07.2024.
Cenário favorável: este tipo de cenário de investimento ocorreu entre os meses de 03.2020 e 03.2025.

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 do Produto não garante a revenda das ações, o capital ou o rendimento do Produto.

Quais são os custos?

A pessoa que lhe vende este Produto ou que lhe presta consultoria 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 1 ano	Se sair após 5 anos (o período de detenção recomendado)
Custos totais	544 EUR	2.017 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	5,4%	3,2%

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que se sair no final do período de detenção recomendado, o seu retorno médio anual deverá ser de 9,32% antes da dedução dos custos e de 6,07% após essa dedução.
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 1 ano.

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Até 3,00% do montante que paga à entrada no Produto.	300 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	2,19% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do ano anterior.	219 EUR
Custos de transação	0,19% 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.	19 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho (e juros transitados) (**)	0,06% , Descrição: 15% por ano do desempenho superior em relação ao índice de referência. A estimativa de custos agregados acima referida inclui a média dos últimos 5 anos.	6 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: 5 anos
Este Produto foi concebido para investimentos a médio prazo. Deve estar preparado para manter o seu investimento no Produto durante pelo menos 5 anos. No entanto, poderá solicitar o reembolso do seu investimento em qualquer momento, sem penalização, durante este período ou manter o seu investimento durante mais tempo.
Todos os dias, exceto feriados e dias em que os mercados franceses estejam encerrados (calendário oficial da Euronext Paris S.A.), para pedidos recebidos pela entidade centralizadora antes das 12:30 de cada dia de cálculo do valor patrimonial líquido, ao valor patrimonial líquido calculado no dia em questão.
A sociedade gestora poderá implementar um mecanismo de limitação de resgates (conhecido como «Gates»). As modalidades de funcionamento são descritas no Prospeto e nos Estatutos da SICAV.
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: Os cenários de desempenho mais recentes são atualizados mensalmente no sítio Web https://funds.edram.com/
Desempenhos anteriores: Desempenhos 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 o Produto 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. Endereço eletrónico: contact-am-fr@edr.com.
Este Produto promove critérios ambientais, sociais e de governação (ASG) na aceção do artigo 9.º do Regulamento (UE) 2019/2088 conhecido como Regulamento «Disclosure» (Divulgação) ou «SFDR» e está sujeito ao risco em termos de sustentabilidade, conforme definido no perfil de risco do prospeto.

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