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 - Equity Euro Solve
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: FR0013219243
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 Produto tem por objetivo, durante o período de investimento recomendado, participar parcialmente na evolução dos mercados da zona euro, estabelecendo simultaneamente nos mercados a prazo e de opções uma cobertura permanente total ou parcial contra o risco acionista em função das previsões do gestor. As sociedades supramencionadas são selecionadas com base numa análise, tanto da rentabilidade financeira como do cumprimento de critérios extrafinanceiros. 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 e ao nível global de exposição ao mercado. O universo de investimento «ações» do Produto é comparável ao do índice MSCI EMU NR.
Indicador de referência: 56% MSCI EMU (NR) dividendos líquidos reinvestidos + 44% €STR Comp Index
Política de investimento: O Produto utiliza uma estratégia de seleção ativa investindo, diretamente ou através dos OIC, em ações da zona euro numa proporção de, no mínimo, 75% elegível para o plano de poupança com ações (PPA), sem distinção de capitalização bolsista (incluindo pequenas e médias capitalizações). Simultaneamente, impulsiona a exposição ao risco acionista entre 0% e 90% dos ativos líquidos, implementando estratégias de cobertura ou exposição por meio da intervenção nos mercados a prazo e de opções. O universo de investimento ASG inclui sociedades cotadas de países desenvolvidos da zona euro com uma capitalização bolsista superior a mil milhões de euros. 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.
Na análise financeira que efetua com vista a selecionar os títulos da carteira, o gestor inclui sistematicamente fatores ambientais, sociais e de governação (ASG).
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.
No mínimo, 90% das sociedades em carteira beneficiam de uma notação interna ASG ou fornecida por uma agência de notação externa. Essa notação poderá resultar de um processo interno de notação ASG ou ser atribuída por uma agência externa de análise de dados extrafinanceiros. No final deste processo, o subfundo beneficia de uma notação ASG superior à do respetivo universo de investimento.
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.
As ações serão selecionadas de acordo com a seguinte estratégia. A partir do universo de investimento, serão aplicados diferentes filtros para definir os valores que serão considerados elegíveis e que serão sujeitos, posteriormente, a uma análise complementar. Uma primeira categoria de filtros, com base numa análise extrafinanceira, irá reduzir o universo de investimento em função das notações ASG individuais de títulos. Uma segunda categoria de filtros permite a seleção de títulos em função de rácios financeiros, com ênfase no estilo (valores com corte aplicado, valor de qualidade, valores de crescimento, entre outros). O Produto não será exposto às ações de países emergentes.
O recurso a instrumentos derivados terá como finalidade reduzir a exposição aos mercados acionistas europeus. O Produto pode investir até 25% dos seus ativos em títulos de dívida e em instrumentos do mercado monetário expressos em euros. O Produto procurará emissões de emitentes públicos ou privados europeus, com uma maturidade residual de 397 dias, no máximo, com notação de «Investment Grade» (ou seja, com uma notação igual ou superior a BBB- de acordo com a «Standard & Poor's» ou qualquer outra notação equivalente atribuída por outra agência independente ou uma notação interna estimada equivalente e atribuída pelo Gestor de investimento). O Produto poderá ser, acessoriamente, exposto ao risco de câmbio, através da detenção de OIC e de fundos de investimento. No limite de 100% do seu ativo, o Produto poderá utilizar, para fins de cobertura e/ou de exposição, instrumentos derivados do mercado de balcão ou de contratos financeiros negociados em mercados regulamentados da zona euro. O Produto poderá investir em obrigações amortizáveis ou com opção de venda até 25% do ativo. Além disso, o Produto poderá, dentro do limite máximo de 10% dos ativos líquidos, investir em unidades ou ações de OIC ou de outros fundos de investimento elegíveis. O Produto pode celebrar acordos de recompensa sobre títulos transferíveis ou de instrumentos dos mercados financeiros, com um limite de 25% dos ativos. O Produto poderá recorrer a contratos de permuta a prazo negociados em balcão na forma de «Total Return Swaps (TRS)» de ações, índices de ações e/ou cabaz de ações até 50% do respetivo ativo. A proporção prevista do ativo em gestão é de 15%.
A legislação fiscal francesa pode ter impacto na situação fiscal pessoal do investidor (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.) e dias de fecho dos mercados derivados europeus (calendário oficial da EUREX) 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 o Produto é mantido até ao final do período de detenção recomendado (3 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 3 de 7, que é uma classe de risco baixo. Por outras palavras, as perdas potenciais associadas aos futuros resultados do Produto situam-se a um nível entre reduzido e médio e, caso a situação nos mercados se deteriorasse, é pouco provável que a nossa capacidade para pagar ao investidor fosse 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 anos		Se sair após 1 ano	Se sair após 3 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	4.880 EUR	5.620 EUR
	Retorno médio anual	-51,16%	-17,46%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8.210 EUR	7.660 EUR
	Retorno médio anual	-17,92%	-8,51%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.050 EUR	9.990 EUR
	Retorno médio anual	0,55%	-0,04%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11.710 EUR	13.140 EUR
	Retorno médio anual	17,15%	9,52%

Este quadro mostra o montante que pode receber ao longo do período de detenção recomendado de 3 anos, em diferentes cenários, pressupondo que investe 10.000 EUR.
Cenário desfavorável: este tipo de cenário de investimento ocorreu entre os meses de 03.2017 e 03.2020.
Cenário moderado: este tipo de cenário de investimento ocorreu entre os meses de 10.2016 e 10.2019.
Cenário favorável: este tipo de cenário de investimento ocorreu entre os meses de 09.2022 e 09.2025.

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 3 anos (o período de detenção recomendado)
Custos totais	496 EUR	901 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	5,0%	3,0%

(*) 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 2,97% antes da dedução dos custos e de -0,04% 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	1,62% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do ano anterior.	162 EUR
Custos de transação	0,34% 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.	34 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho (e juros transitados) (**)	0,00% , Descrição: 15% por ano do desempenho superior em relação ao indicador de referência. A estimativa de custos agregados acima referida inclui a média dos últimos 5 anos.	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 anos
Este Produto foi concebido para investimentos a curto prazo. Deve estar preparado para manter o seu investimento no Produto durante pelo menos 3 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.
Poderá solicitar o resgate das suas ações todos os dias, exceto feriados e dias em que os mercados acionistas franceses estejam encerrados (calendário oficial da Euronext Paris S.A.) e dias de fecho dos mercados derivados europeus (calendário oficial da EUREX) para pedidos recebidos pela entidade centralizadora antes das 12:30 do dia anterior ao cálculo do valor patrimonial líquido 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.
E-mail: contact-am-fr@edr.com
Sítio Web: www.edmond-de-rothschild.com.

Outras informações pertinentes

Cenários de desempenho: Poderá encontrar 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 9 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.
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.