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 - Corporate Hybrid Bonds
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 B EUR ISIN: FR0014005989
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 do Produto é superar, ao longo do período de investimento recomendado, o índice ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index com cobertura em EUR através de uma carteira investida maioritariamente em títulos de dívida híbridos de empresas em qualquer zona geográfica. Estes títulos de natureza obrigacionista são emitidos por sociedades não financeiras com as seguintes caraterísticas: Nível de pagamento subordinado e emitidos com uma maturidade "perpétua" ou superior a 30 anos no momento da emissão. 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: ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index com cobertura em EUR
Política de investimento: Para atingir o seu objetivo de gestão, o gestor investirá numa base discricionária em títulos de natureza obrigacionista, incluindo 50% a 100% do ativo líquido em obrigações híbridas, emitidos por sociedades não financeiras, internacionais, públicas ou privadas, e até ao limite de 15% do ativo líquido em obrigações de instituições financeiras. O universo de investimento ASG é composto pelos valores do índice de referência do Produto. A sociedade gestora pode selecionar valores fora do respetivo indicador. No entanto, deverá garantir que o indicador de referência selecionado é um elemento de comparação relevante da notação ASG do Produto.
O Produto poderá investir nos seguintes títulos de dívida:
- De 0 a 15% do ativo líquido em obrigações do setor financeiro, tanto em títulos sénior como em títulos subordinados, datados e não datados, de qualquer nível de subordinação (Tier 1, Upper Tier 2 ou Lower Tier 2), incluindo títulos híbridos (como os AT1),
- De 0 a 20% do ativo líquido em obrigações domiciliadas em países emergentes, denominadas em EUR, GBP, CHF, USD, JPY,
- De 0 a 10% do ativo líquido em obrigações, incluindo obrigações híbridas, pertencentes à categoria especulativa High Yield,
- De 0 a 100% do ativo líquido em títulos negociáveis a curto prazo e papéis comerciais em euros.

Dado que o Produto pode investir em obrigações de qualquer nível de subordinação, há uma possibilidade de estes instrumentos serem convertidos em ações por iniciativa do regulador ou no caso de, por exemplo, haver uma descida de um rácio de solvabilidade além de um limiar geralmente definido contratualmente. No caso de as obrigações detidas em carteira serem convertidas em ações, o Produto poderá deter temporariamente ações até ao limite de 10% do seu ativo líquido e procederá à sua venda o mais rapidamente possível e no melhor interesse dos titulares. Com o propósito de cobertura dos seus ativos, exposição e/ou realização do seu objetivo de gestão, sem procurar uma exposição excessiva e até ao limite de 100% do seu ativo líquido, o Produto poderá recorrer a contratos financeiros, negociados em mercados regulamentados (futuros, futuros de taxas de juros, futuros de taxas de câmbio, opções cotadas), mercados organizados ou mercados de balcão (opções, swaps, etc.). Neste contexto, o gestor poderá constituir uma exposição ou uma cobertura sumária em índices, setores de atividade ou zonas geográficas. A este respeito, o Produto poderá assumir posições para cobrir a carteira contra determinados riscos (taxa de juro, crédito, taxa de câmbio) ou para se expor aos riscos de taxa de juro e de crédito. Neste contexto, o gestor poderá adotar estratégias destinadas principalmente a antecipar ou a proteger o Produto contra os riscos de incumprimento de um ou mais emitentes ou a expor a carteira aos riscos de crédito de um ou mais emitentes. Estas estratégias serão implementadas, nomeadamente, por meio da compra ou venda de proteção através de derivados de crédito do tipo Credit Default Swap, numa única entidade de referência ou em índices (iTraxx ou CDX). O Produto poderá utilizar títulos que integrem derivados em conformidade com as mesmas modalidades e com os mesmos objetivos acima referidos para os instrumentos derivados. O gestor também implementará uma gestão da sensibilidade do Produto às taxas de juro, que pode variar entre 0 e 10. Nos períodos em que a estratégia de investimento levaria a equipa de gestão a reduzir a exposição do Produto às obrigações e/ou a outros títulos de dívida, para permitir a realização do objetivo de gestão, o Produto poderá ser investido até 100% em títulos negociáveis a curto prazo e papéis comerciais em euros. Estes instrumentos financeiros também poderão ser utilizados de forma acessória para fins de investimento da liquidez.
ADVERTÊNCIA: ESTE PRODUTO PODE INVESTIR 100% DO RESPETIVO ATIVO EM OBRIGAÇÕES DE BAIXA QUALIDADE DE CRÉDITO, PELO QUE ESTARÁ EXPOSTO A UM RISCO DE CRÉDITO EXTREMAMENTE ELEVADO.
Alocação dos rendimentos: Distribuição
Alocação das mais-valias líquidas realizadas: Capitalização e/ou Distribuição e/ou Relatório

Investidores não profissionais visados

Ações B 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 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 2 de 7, que é uma classe de risco baixo. Por outras palavras, as perdas potenciais associadas aos resultados futuros do Produto são 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 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	7.910 EUR	8.070 EUR
	Retorno médio anual	-20,86%	-6,88%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8.050 EUR	8.210 EUR
	Retorno médio anual	-19,54%	-6,36%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.320 EUR	10.230 EUR
	Retorno médio anual	3,16%	0,76%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11.270 EUR	12.560 EUR
	Retorno médio anual	12,73%	7,90%

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 09.2019 e 09.2022.
Cenário moderado: este tipo de cenário de investimento ocorreu entre os meses de 07.2017 e 07.2020.
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	253 EUR	580 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	2,5%	1,9%

(*) 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 2,66% antes da dedução dos custos e de 0,76% 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 1,00% do montante que paga à entrada no Produto.	100 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	1,31% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do ano anterior.	131 EUR
Custos de transação	0,21% 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.	21 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho (e juros transitados) (**)	0,01% , 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.	1 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.
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 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: Pode consultar os cenários de desempenho mais recentes, atualizados mensalmente, no sítio Web https://funds.edram.com/
Desempenhos anteriores: Os desempenhos passados relativos aos últimos 4 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 Regulamento 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.