

Documento de Informação Fundamental

Finalidade

O presente documento fornece as informações fundamentais sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender 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

Convictions IV ELTIF, um subfundo da Edmond de Rothschild Private Equity Solutions SICAV Convictions IV ELTIF - Categoria B (LU2964655851)

Edmond de Rothschild Private Equity Solutions SICAV, Convictions IV ELTIF supervisionado pela *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("CSSF"), gerido pela Edmond de Rothschild Private Equity (França), autorizada pela *Autorité des Marchés Financiers* ("AMF"). Para obter mais informações sobre este produto, consulte <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/informations-legales/edr-pe-france-informations-reglementees> ou ligue para +33 (0) 1 40 17 25 93.

Exato em: 04-10-2024

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

Em que consiste este produto?

Tipo

O Convictions IV ELTIF (o "Subfundo") é um subfundo de tipo fechado da Edmond de Rothschild Private Equity Solutions SICAV, uma sociedade de investimento com capital variável (*société d'investissement à capital variable*) regulada pela legislação do Luxemburgo. Foi estabelecido como um OIC da Parte II e qualifica-se como um ELTIF nos termos do Regulamento (UE) 2015/760 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 29 de abril de 2015, relativo aos fundos europeus de investimento a longo prazo, com a redação que lhe foi dada pelo Regulamento 2023/606 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 15 de março de 2023 (o "Regulamento ELTIF").

Prazo

O prazo do Subfundo prolongar-se-á até ao último dia do trimestre civil em que ocorrer o décimo aniversário da Data Vencimento, sujeito a uma possível prorrogação por um máximo de três períodos adicionais de um ano.

Objetivos

Objetivo de investimento O Subfundo, um fundo de fundos de tipo fechado, visa proporcionar aos investidores o acesso a uma carteira diversificada de fundos geridos pelo GFIA, pelas respetivas filiais e pela Amethis Investment Fund Manager S.A. (os "GFIA Filiais da EdR") e a coinvestimentos e pretende oferecer retornos atrativos ajustados ao risco. O Subfundo procura impulsionar os investimentos europeus a longo prazo na economia real, em consonância com o objetivo do Regulamento ELTIF.

Abordagem de investimento O Subfundo tenciona investir em fundos-alvo geridos por GFIA Filiais da EdR e em coinvestimentos. Tem como objetivo criar uma carteira diversificada em diferentes estratégias de investimento, tipos e regiões geográficas. O Subfundo integra a vertente ESG no seu processo de investimento.

Política de investimento O Subfundo tem como objetivo criar uma carteira diversificada de, no máximo, 25 investimentos-alvo em diferentes estratégias de investimento, tipos e regiões geográficas. Pretende investir até 100% do seu capital em investimentos primários e secundários em fundos-alvo, até 80% em fundos-alvo centrados em estratégias de aquisição e crescimento, até 40% em fundos-alvo centrados em estratégias de ativos reais e até 20% em fundos-alvo centrados em estratégias de mercados emergentes. O Subfundo também pretende

investir até 20% do seu capital em coinvestimentos. Geograficamente, tem como objetivo investir até 100% do seu capital na Europa e até 40% no resto do mundo.

Índice de referência O Subfundo não utiliza um índice de referência.

Política de resgate Não é possível o resgate à vista. Um investidor não pode retirar voluntariamente qualquer montante do Subfundo ou fazer com que as respetivas Ações de Investidor sejam resgatadas e canceladas antes da Cessação do Subfundo.

Segregação de ativos Os ativos e passivos de cada subfundo são segregados.

Política de sustentabilidade O Subfundo promove características ambientais e sociais, mas não tem como objetivo o investimento sustentável. Integra fatores ESG no respetivo processo de investimento e pretende investir, pelo menos, 75% do seu capital em fundos-alvo que promovam características ESG ou tenham objetivos de investimento sustentável. O Subfundo utiliza indicadores de sustentabilidade para medir o cumprimento destas características e aplica critérios de exclusão a determinados setores.

Artigo 8 do SFDR

Política de derivados Em conformidade com o Regulamento ELTIF, os instrumentos financeiros derivados só devem ser utilizados para cobrir riscos decorrentes de exposições a ativos referidos no artigo 9(1) do Regulamento ELTIF. As categorias de ações não serão cobertas.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

O Subfundo destina-se tanto a investidores não profissionais como a investidores profissionais que se qualificam como investidores elegíveis na aceção do Regulamento ELTIF. É adequado para investidores com capacidade para assumir um compromisso a longo prazo e sem liquidez.

Informações práticas

Podem ser obtidas gratuitamente na sede social do Subfundo mais informações sobre o mesmo, incluindo a documentação legal e o relatório anual do Subfundo. O Valor do Ativo Líquido do Subfundo será determinado trimestralmente.

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

Riscos

Risco mais baixo				Risco mais elevado		
1	2	3	4	5	6	7
O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 10 anos. O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior. Poderá não conseguir resgatar antecipadamente. Poderá ter de pagar custos adicionais significativos para resgatar antecipadamente.						

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.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em consideração a sua situação fiscal pessoal, que também poderá afetar o montante que recebe.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários apresentados são ilustrações baseadas em resultados do passado e em determinados pressupostos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Este produto não pode ser facilmente resgatado.

Período de detenção recomendado		10 anos
Exemplo de Investimento		10 000 EUR
Cenários		Se sair após 10 anos (período de detenção recomendado)
Mínimo	Não existe um retorno mínimo garantido. Poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.	
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	2 923 EUR -7,1%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	8 724 EUR -1,3%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	13 945 EUR 3,9%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	17 811 EUR 7,8%

Este quadro apresenta vários cenários ilustrativos de retorno potencial que podem ser alcançados no aniversário de 10 Anos para um compromisso de 10 000 EUR. De notar que o compromisso de 10 000 EUR tem um carácter meramente ilustrativo a fim de permitir comparações entre diferentes produtos. O compromisso mínimo para a categoria de ações é descrito nos documentos de oferta.

O retorno médio anual não pode ser comparado com uma taxa interna de retorno (TIR), uma métrica de desempenho amplamente utilizada para os fundos de investimentos privados, que tem em consideração o momento e a dimensão das chamadas de capital e das distribuições aos investidores. **A TIR potencial correspondente para o cenário moderado é c. 10,3%.** O Regulamento PRIIP da UE prescreve outro método (ou seja, não a TIR) para os cenários de desempenho, que é um retorno anual ponderado pelo tempo durante o período de detenção recomendado que não tem em consideração o momento dos fluxos de caixa do investidor.

O que sucede se a Edmond de Rothschild Private Equity (França) não puder pagar?

O investidor corre o risco de o Subfundo não conseguir cumprir as suas obrigações, por exemplo, em caso de insolvência ou falência. Se o Subfundo não conseguir cumprir as suas obrigações, o investidor poderá perder todo o seu investimento. O seu investimento não está coberto por qualquer sistema de compensação ou garantia.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

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 de quanto se investe, durante quanto tempo se 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). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado,
- o investimento é de 10 000 EUR.

Classificámos este produto na categoria 6 numa escala de 1 a 7, que é a segunda categoria de risco mais elevada. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível elevado, e é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.

Outros riscos significativos incluem: falta de liquidez nos investimentos em capitais privados, riscos de controlo relacionados com os fundos-alvo, riscos da empresa em carteira, riscos de avaliação da carteira, maior controlo e potencial regulamentação do setor dos mercados privados, imprevisibilidade das distribuições, disponibilidade de investimentos e concorrência, riscos associados aos investimentos noutros FIA, falta de liquidez dos investimentos subjacentes, dimensão indeterminada do Subfundo e riscos específicos para os investidores em incumprimento. Para informações mais detalhadas sobre os riscos, consulte a documentação legal do Subfundo.

Este produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado, pelo que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

Se não pudermos pagar o que lhe é devido, poderá perder todo o seu investimento.

Exemplo de Investimento 10 000 EUR	
Cenários	Se sair após 10 anos (período de detenção recomendado)
Total dos Custos	3 371 EUR
Impacto de custo anual (*)	3,4% cada ano

(*) 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 período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 7,3% antes dos custos e 3,9% depois dos custos.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 10 anos
Custos de entrada	0,0%, não cobramos qualquer comissão de entrada.	0 EUR
Custos de saída	0,0%, não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que lhe vende o produto poderá fazê-lo.	0 EUR
Custos correntes		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,9% do valor do seu investimento por ano ao nível do Subfundo e dos fundos subjacentes. Esta é uma estimativa.	1 922 EUR
Custos de transação	0,0% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	0 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	1,4%. É aplicável uma comissão de desempenho (<i>carried interest</i>) ao nível dos fundos subjacentes e sobre a alocação de coinvestimento e de fundos secundários ao nível do Subfundo.	1 448 EUR

Por quanto tempo devo mantê-lo? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 10 anos

O prazo do Subfundo prolongar-se-á até ao último dia do trimestre civil em que ocorrer o décimo aniversário da Data Vencimento e poderá ser prorrogado por um máximo de três períodos adicionais de um ano. Os investidores não podem retirar ou resgatar voluntariamente as suas ações antes do final do prazo do Subfundo. O Subfundo destina-se a investidores com capacidade para assumir um compromisso a longo prazo e sem liquidez.

Como posso apresentar queixa?

Se pretender apresentar uma reclamação sobre este produto, pode fazê-lo por correio ou por e-mail:

Edmond de Rothschild Private Equity (França)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré

75401 Paris Cedex 08

França

<https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/informations-legales/edr-pe-france-informations-reglementees>

E-mail: EdR_PE_France.investisseurs@lcf.fr

Outras informações relevantes

Informações adicionais O presente documento contém apenas uma fração de todas as informações relacionadas com o produto. Para mais informações, consulte a documentação legal do Subfundo.