



## Document d'informations clés (DIC)

### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

#### **HUMAN CAPITAL**

un compartiment d'EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product) : Edmond de Rothschild Asset Management (France), faisant partie du Groupe Edmond de Rothschild, dont le siège social est sis : 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, France.

A EUR ISIN : LU2221884310

Site Internet de l'initiateur du PRIIP : [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com). Si vous souhaitez obtenir davantage d'informations, appelez au +33 1 40 17 25 25.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle d'Edmond de Rothschild Asset Management (France) dans le cadre du présent Document d'informations clés.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) est agréée pour exercer en France sous le numéro GP 04000015 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Date de publication du Document d'informations clés : 01.01.2026

### En quoi consiste ce Produit ?

#### **Type**

Le Produit est un compartiment d'EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, une société anonyme, constituée en tant que société d'investissement à capital variable en vertu de la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif et qualifiée d'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

#### **Durée**

La durée de vie de ce Produit est illimitée.

#### **Objectifs**

**Objectif** : L'objectif du Produit consiste à surperformer son indice de référence en investissant dans des actions et des instruments apparentés émis par des sociétés qui valorisent les pratiques en matière de capital humain et répondent à des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

**Indice de référence** : L'indice de référence le MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI), calculé dividendes nets réinvestis. L'indice de référence sera exprimé dans la devise de la Catégorie.

L'indice de référence du Produit est utilisé à des fins de comparaison et pour calculer les commissions de performance. Le Produit est géré activement.

**Politique d'investissement** : La stratégie du Produit consiste à constituer un portefeuille d'investissements durables exposé (directement ou indirectement) à au moins 75 % de son actif net à des titres de capital émis par des sociétés qui ont développé les meilleures pratiques en matière de gestion du capital humain, telles que la formation, l'acquisition et la rétention des talents et les politiques de diversité, ou qui ont un modèle économique favorisant directement le développement et la formation de la main d'œuvre, l'acquisition de connaissances ainsi que la protection des travailleurs. Le Produit investira principalement dans les pays inclus dans l'indice MSCI All Countries World.

Le Produit vise à sélectionner des sociétés qui ont adopté une approche axée sur une bonne gestion des risques et opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Le processus d'investissement du Produit implique, à cette fin, une approche d'investissement exclusive responsable qui privilégie les sociétés bien classées dans la catégorie ESG, quels que soient leur capitalisation et basée soit sur une notation ESG propre à la société concernée, soit sur une notation fournie par une agence de notation externe.

En outre, le Gestionnaire appliquera des critères de durabilité à un vaste univers d'investissements composé de titres des marchés boursiers internationaux et d'autres titres assimilés lors de la sélection des investissements.

Au moins 90 % des titres auront une notation ESG au sein du portefeuille.

Le processus de sélection prévoit une sélection positive par le biais d'une approche « best in universe » et une sélection négative, dans le cadre de laquelle le gestionnaire d'investissement a établi une politique d'exclusion formelle qui intègre l'exclusion des sociétés controversées liées à l'armement, au charbon et au tabac. L'univers d'investissement éligible est ainsi réduit de 20 % et défini selon des critères ESG. En outre, une approche thématique du capital humain est appliquée et le Produit se concentre sur les titres émis par des sociétés qui ont développé les meilleures pratiques en matière de capital humain à travers leur gestion ou leur modèle économique. De plus amples détails sur l'approche d'investissement responsable appliquée au Produit sont disponibles sur le site web du gestionnaire d'investissement : <https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>

Le Produit relève de l'article 9 du règlement SFDR, bien qu'aucun indice de référence n'a été désigné pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales.

Entre 90 % à 110 % des actifs nets du Produit seront exposés directement ou indirectement aux marchés boursiers internationaux et à d'autres titres assimilés. Le Produit peut investir jusqu'à 30 % de ses actifs nets dans des Actions A chinoises par le biais du programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Le Produit peut investir dans des instruments financiers dérivés pour atteindre son objectif d'investissement.

Distribution des revenus : Capitalisation

#### **Investisseurs de détail visés**

Le Produit est destiné aux investisseurs souhaitant obtenir un meilleur rendement de leur épargne en s'exposant aux marchés internationaux d'actions de sociétés qui valorisent les pratiques en matière de capital humain. Cette action est destinée aux investisseurs corporatifs et aux investisseurs de détail.

#### **Informations pratiques**

Le Dépositaire : Edmond de Rothschild (Europe)

Vous pouvez acheter ou vendre chaque jour au cours duquel les banques sont habituellement ouvertes au Luxembourg et en France, et tout autre jour au cours duquel les marchés financiers français et américains sont ouverts (calendrier officiel d'EURONEXT PARIS S.A. et de NYSE). La Valeur liquidative ne sera pas calculée le Vendredi saint ni le 24 décembre (veille de Noël). L'agent de transfert doit recevoir les ordres au plus tard à 12 h 30 (heure de Luxembourg), le jour de la valorisation correspondant.

Des documents plus détaillés sur EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, les compartiments et les catégories d'actions disponibles, tels que le prospectus et les rapports annuels et semestriels, peuvent être obtenus gratuitement, en version anglaise, auprès du siège social d'Edmond de Rothschild Asset Management (France), à l'adresse : 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, France ; téléphone : +33 1 40 17 25 25 ; e-mail : [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com)

Les derniers prix publiés de la catégorie, les informations relatives à la valeur liquidative, les calculs des scénarios de performance mensuelle et l'historique des performances du Produit sont disponibles sur le site Internet : [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com).

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

À risque plus faible

À risque plus élevé



L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 ans).

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. De ce fait, l'évaluation des pertes potentielles de rendement à venir se situe à un niveau moyen, et il se pourrait que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la capacité du Produit à vous payer.

En outre, vous serez exposé aux risques suivants (non pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque), à savoir :

**Risque de crédit :** Lorsqu'un important niveau d'investissement est réalisé en titres de créances.

**Risque de liquidité :** Les marchés relatifs à certains titres et instruments peuvent présenter une liquidité restreinte. Cette liquidité restreinte peut être défavorable au Produit, tant au regard de la réalisation des cours indiqués que de l'exécution des ordres aux prix souhaités.

**Impact des techniques telles que les contrats de produits dérivés :** L'utilisation d'instruments dérivés peut entraîner une diminution des actifs plus importante que la diminution des actifs sous-jacents investis ou des marchés.

**Risque de contrepartie :** Lorsqu'un Produit est couvert par des garanties ou a une importante exposition aux investissements par le biais de contrats avec un tiers.

**Risque opérationnel :** Le Produit peut enregistrer des pertes en raison de la défaillance des processus opérationnels, notamment ceux liés à la garde des actifs.

La survenance de l'un de ces risques peut impacter à la baisse la valeur liquidative.

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

**Attention au risque de change.** Si un Produit d'investissement est libellé dans une devise autre que la devise officielle de l'État dans lequel ce Produit est commercialisé, les gains finaux dépendront donc du taux de change entre ces devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce Produit est soumis aux aléas de marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du Produit et/ou l'indicateur de référence qui convient le mieux au cours des 10 dernières années.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Investissement 10 000 EUR

La période de détention recommandée est de 5 ans.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1 540 EUR	3 900 EUR
	Rendement annuel moyen	-84,6 %	-17,2 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 410 EUR	9 650 EUR
	Rendement annuel moyen	-15,9 %	-0,7 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 240 EUR	13 320 EUR
	Rendement annuel moyen	2,4 %	5,9 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13 660 EUR	15 850 EUR
	Rendement annuel moyen	36,6 %	9,6 %

Ce tableau présente les sommes que vous pourriez récupérer sur la période de détention recommandée de 5 ans, selon les différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR.

Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 03.2015 et 03.2020.

Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 09.2015 et 09.2020.

Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 03.2020 et 03.2025.

### Que se passe-t-il si Edmond de Rothschild Asset Management (France) n'est pas en mesure de distribuer des dividendes ?

La capacité du Produit à verser des dividendes peut ne pas être affectée par l'insolvabilité de l'initiateur. Vous pouvez toutefois subir des pertes financières si le Dépositaire manque à ses obligations. Ce risque est limité, le Dépositaire étant tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs de ceux du Produit. Il n'existe aucun système de compensation ou de garantie susceptible de compenser, en tout ou en partie, ces éventuelles pertes.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous sommes partis des hypothèses suivantes :

- Au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- 10 000 EUR investis.

Investissement 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	516 EUR	1 809 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	5,2 %	3,0 % par an

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,86 % avant déduction des coûts et de 5,90 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Si tel est le cas, cette personne vous informera du montant.

### Composition des coûts

Investissement 10 000 EUR et incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Ceci inclut des frais de distribution de 3,00 %, l'incidence des frais d'entrée qui vous sont imputés. Il s'agit du montant maximum que vous pouvez payer, mais vous pouvez aussi payer moins. Ces frais sont déjà compris dans le prix que vous payez.	300 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce Produit (mais il est possible que la personne qui vous vend ce Produit vous facture de tels frais).	0 EUR
<b>Coûts récurrents (prélevés chaque année)</b>		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,99 % de la valeur de votre investissement par an. L'incidence des coûts que nous supportons chaque année pour la gestion de ce Produit. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels de l'année dernière.	199 EUR
Coûts de transaction	0,17 % de la valeur de votre investissement par an. L'incidence des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour ce Produit. Le montant effectif variera en fonction des volumes achetés et vendus.	17 EUR
<b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement) (**)	- Description : La commission de performance est fixée à 15 % et est calculée en comparant la performance de l'action du Produit à celle d'un actif de référence indexé. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des cinq (5) dernières années.	0 EUR

(\*\*) Des commissions de surperformance peuvent être calculées et prélevées sur les fonds sous-jacents détenus par le Produit.

Le tableau ci-dessus montre l'impact annuel des différents types de coûts sur le rendement des placements que vous pourriez obtenir à la fin de la période d'investissement recommandée.

Les coûts indiqués dans le présent document ne comprennent pas les frais supplémentaires susceptibles d'être facturés par votre distributeur ou votre conseiller, ni les coûts liés à un éventuel ensemble ou produit combiné dont le Produit pourrait faire partie. Si vous investissez dans ce Produit dans le cadre d'une assurance vie ou d'un contrat de capitalisation, ce document ne prend pas en compte les frais contractuels.

Le présent tableau montre par ailleurs ce qu'impliquent les différentes catégories de coûts.

## Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce Produit est destiné aux investissements à moyen terme. Néanmoins, vous pouvez vous faire racheter votre investissement sans pénalité et à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps.

Vous pouvez acheter ou vendre chaque jour au cours duquel les banques sont habituellement ouvertes au Luxembourg et en France, et tout autre jour au cours duquel les marchés financiers français et américains sont ouverts (calendrier officiel d'EURONEXT PARIS S.A. et de NYSE). La Valeur liquidative ne sera pas calculée le Vendredi saint ni le 24 décembre (veille de Noël). L'agent de transfert doit recevoir les ordres au plus tard à 12 h 30 (heure de Luxembourg), le jour de la valorisation correspondant.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez faire une réclamation concernant le Produit, l'initiateur du Produit ou la personne qui conseille ou vend le Produit, afin de faire reconnaître un droit ou de réparer un préjudice, veuillez nous envoyer une demande écrite, en décrivant le problème, et les détails de la réclamation, par courrier postal ou électronique, à :

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, France ;

E-mail : [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com) ;

Site Internet : <http://www.edmond-de-rothschild.com>.

## Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous trouverez les scénarios de performance précédents, mis à jour mensuellement, à l'adresse suivante : <https://funds.edram.com/fr>.

Les données sur les performances passées de ce Produit sont présentées pour 4 ans. Si vous souhaitez davantage d'informations, veuillez vous rendre à l'adresse suivante : <https://funds.edram.com/fr>.

Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unités de compte d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les frais du contrat, qui ne sont pas incluses dans les coûts indiqués dans le présent document, la personne à contacter en cas de sinistre et ce qui se passe en cas de défaillance de la compagnie d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat, qui doit être fourni par votre assureur ou courtier, ou tout autre intermédiaire en assurance conformément à son obligation légale.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus liés à la détention d'actions du Produit peuvent être soumis à imposition. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du vendeur du Produit ou de votre conseiller fiscal.

Les autres documents d'information sur le Produit sont disponibles en version anglaise, allemande et sur demande au siège social d'Edmond de Rothschild Asset Management (France), à l'adresse suivante : 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, France – Site Internet : [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com).

Téléphone : +33 1 40 17 25 25. E-mail : [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com).

Ce Produit promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens de l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur les informations relatives au développement durable dans le secteur des services financiers (dénommé « Règlement SFDR »). Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) font partie des composantes qui sont gérées, mais leur poids dans la décision finale n'est pas défini au préalable.

**Représentant et service de paiement en Suisse** : Edmond de Rothschild (Europe) S.A., 18, rue de Hesse, 1204 Genève, Suisse.

Le prospectus, le document d'informations clés, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès du représentant en Suisse à l'adresse ci-dessus.

Le présent document d'informations est mis à jour au minimum chaque année.