



HUMAN CAPITAL (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (der „Fonds“)

Anteilsklasse A EUR (die „Klasse“) – LU2221884310

Verwaltungsgesellschaft: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel: Das Ziel des Teilfonds ist es, seine Benchmark im empfohlenen Anlagezeitraum durch Anlagen in Aktien und eigenkapitalbezogene Instrumente von Unternehmen zu übertreffen, die Wert auf positive Praktiken beim Personalmanagement legen und bestimmte Kriterien im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance erfüllen (Environmental, Social, and Corporate Governance, ESG) erfüllen.

Benchmark-Index: MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI), Nettodividenden reinvestiert

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und ist nicht darauf ausgerichtet, den Index nachzubilden. Daher ist die Zusammensetzung der Portfoliopositionen nicht durch die Zusammensetzung des Index eingeschränkt, und die Abweichung der Portfoliopositionen vom Index kann erheblich sein.

Anlagepolitik: Der Teilfonds ist mit mindestens 75 % seines Nettovermögens in Aktien investiert und/oder engagiert, die von Unternehmen emittiert werden, die Diversitätspolitik, entwickelt haben oder über ein Geschäftsmodell verfügen, das unmittelbar die Weiterentwicklung und Weiterbildung, den Wissenserwerb und den Schutz der Mitarbeitenden fördert. Der Teilfonds wird vornehmlich in Ländern investieren, die dem MSCI All Countries World Index angehören.

Der Teilfonds strebt an, Unternehmen auszuwählen, die einen besonderen Schwerpunkt auf ein gutes Management von Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) legen. Zu diesem Zweck beinhaltet das Anlageverfahren des Teilfonds einen proprietären Ansatz für verantwortungsvolles Investieren. Dieser bevorzugt unabhängig von der Kapitalisierung Emittenten mit guter ESG-Bewertung, die entweder auf einem proprietären ESG-Rating oder dem Rating einer externen außerfinanziellen Ratingagentur beruhen. Mindestens 90 % der Portfoliogesellschaften erhalten ein ESG-Rating. Das Auswahlverfahren beinhaltet ein Positiv-Screening nach dem „Best-in-Universe“-Ansatz und ein Negativ-Screening, für das der Anlageverwalter eine formelle Ausschlusspolitik entwickelt hat, nach der kontroverse Unternehmen ausgeschlossen werden, die mit Waffen, Kohle und Tabak in Verbindung gebracht werden. Das qualifizierte Anlageuniversum reduziert sich dementsprechend um 20 % und wird gemäß den ESG-Kriterien definiert. Darüber hinaus wird Humankapital als thematischer Ansatz verfolgt, und der Teilfonds konzentriert sich auf Aktien von Unternehmen, die durch ihr Management oder ihr Geschäftsmodell Erfolgsmodelle im Bereich des Personalmanagements entwickelt haben.

Zwischen 75 % und 110 % des Nettovermögens des Teilfonds sind an internationalen Aktienmärkten und/oder in anderen ähnlichen Wertpapieren investiert oder engagiert. Der Teilfonds kann ADRs (American Depositary Receipts), GDRs (Global Depositary Receipts) und Wertpapiere ohne Stimmrechte halten.

Für Cash Management-Zwecke kann der Teilfonds unter außergewöhnlichen Umständen und vorübergehend bis zu 25 % seines Nettovermögens in übertragbare Schuldtitel, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds mit einer kurzfristigen Fälligkeit unter drei Monaten investieren.

Der Teilfonds strebt Emissionen von öffentlichen oder privaten Emittenten an, die zum Kaufzeitpunkt ein Rating von Investment Grade (d. h. mit einem Rating von mindestens BBB- von Standard & Poor's oder einem äquivalenten Rating einer anderen unabhängigen Agentur oder mit einem als gleichwertig betrachteten Rating des Anlageverwalters) und eine kurzfristige Fälligkeit von unter drei Monaten haben.

Es wird davon ausgegangen, dass Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating dem Risiko unterliegen können, auf Schuldtitel ohne Investment-Grade-Rating herabgestuft zu werden. Im Falle einer Herabstufung der Kreditratings eines Wertpapiers oder eines Emittenten kann der Teilfonds nach dem Ermessen des Anlageverwalters und im besten Interesse der Anteilhaber des Teilfonds die herabgestuften Schuldtitel weiterhin halten, mit der Maßgabe, dass das maximale Engagement des Teilfonds in notleidenden Wertpapieren auf maximal 10 % seines Nettovermögens begrenzt ist.

Der Teilfonds kann Finanzderivate einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen. Diese Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Zu diesen Instrumenten zählen unter anderem folgende:

- Optionskontrakte auf Aktien und Aktienindizes zur Verringerung der Aktienvolatilität und Erhöhung des Teilfondsengagements in einer begrenzten Anzahl an Aktien;
- Futureskontrakte auf Aktienindizes zur Verwaltung des Aktienengagements; oder
- Devisentermingeschäfte (Devisentermingeschäfte oder Devisenfutures) oder Devisen swaps zur Absicherung des Engagements in bestimmten Währungen.

Der Teilfonds verwendet keine TRS oder Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.

Als Ergänzung kann der Teilfonds für bis zu 10 % seines Nettovermögens in Instrumente mit eingebetteten Derivaten (Optionsscheine oder Zertifikate) investieren. Die Verwendung von Instrumenten mit eingebetteten Derivaten wird sich nicht dahingehend auswirken, dass sich das Aktienrisiko des Teilfonds insgesamt auf mehr als 110 % des Nettovermögens des Teilfonds erhöht.

Der Teilfonds kann bis zur Obergrenze von 10 % seines Nettovermögens in Anteile von OGAW oder andere Investmentfonds investieren.

Der empfohlene Mindestanlagezeitraum beträgt 5 Jahre.

Häufigkeit des Anteilerwerbs oder -verkaufs: An allen Tagen, an denen die Banken in Luxemburg und in Frankreich allgemein für den Kundenverkehr geöffnet sind, sowie an jedem anderen Tag, an dem die französischen und amerikanischen Finanzmärkte geöffnet sind (offizieller Kalender der NYSE und von EURONEXT PARIS S.A.), für Aufträge, die spätestens um 12:30 Uhr (Ortszeit Luxemburg) am jeweiligen Bewertungstag eingegangen sind.

Verwendung von Erträgen: Thesaurierung

Risiko- und Ertragsprofil



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

Die Definition der Risiko- und Ertragskategorie basiert auf den historischen Wertentwicklungsdaten und/oder der in der Anlagepolitik des Teilfonds angegebenen Risikogrenze. Sie gibt eventuell keinen zuverlässigen Aufschluss über das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds. Die angegebene Risiko- und Ertragskategorie kann sich im Laufe der Zeit ändern. Kategorie 1 bedeutet nicht, dass eine Anlage risikolos ist. Anleger sollten beachten, dass der Teilfonds weder über eine Garantie noch über einen Kapitalschutz verfügt.

Dieser Teilfonds wird der Kategorie 6 zugeordnet, in Übereinstimmung mit der unter der Überschrift „Zielsetzung und Anlagepolitik“ beschriebenen Art der Sicherheiten und der geografischen Regionen sowie der Anteilswährung.

Signifikante Risiken, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Kreditrisiko: Wenn ein wesentlicher Teil der Anlagen in Schuldtiteln erfolgt.

Liquiditätsrisiko: Die Märkte für einige Wertpapiere und Instrumente können eine begrenzte Liquidität aufweisen. Diese begrenzte Liquidität könnte sich sowohl bei der Realisierung der notierten Preise als auch bei der Ausführung der Aufträge zu den gewünschten Preisen nachteilig für den Teilfonds auswirken.

Auswirkungen von Techniken wie Derivaten: Die Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten kann dazu führen, dass der Vermögenswert stärker sinkt als die Basiswerte oder Märkte, in die investiert wurde.

Ausfallrisiko: Wenn ein Fonds durch Sicherheiten unterlegt ist oder ein wesentliches Anlageengagement über Verträge mit einem Dritten hat.

Betriebsrisiko: Das Versagen von Betriebsprozessen, darunter solchen, die mit der Verwahrung der Vermögenswerte zusammenhängen, kann zu Verlusten für den Teilfonds führen.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann sich negativ auf den Nettoinventarwert auswirken.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	3,00 %
Rücknahmeabschläge	Keine
Hierbei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder Auszahlung abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,53 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren 15 % pro Jahr der Outperformance der Klasse im Vergleich zum Benchmark-Index MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI)	

Die Kosten und Gebühren werden zur Deckung der Betriebskosten des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs von Anteilsklassen. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Anleger können den tatsächlichen Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge bei ihrem Berater oder ihrer Vertriebsgesellschaft erfragen. In bestimmten Fällen kann Ihnen ein geringerer Betrag in Rechnung gestellt werden.

Die laufenden Kosten basieren auf den geschätzten Zahlen für das erste Geschäftsjahr zum Dezember 2020.

Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Er beinhaltet keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und Vermittlergebühren, mit der Ausnahme von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen, die vom Teilfonds beim Erwerb oder Verkauf von Anteilen eines anderen OGA gezahlt werden.

Die für das vorherige Geschäftsjahr zum Dezember 2020 gezahlten an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren entsprechen 0,00 % des Nettovermögens.

Weitere Informationen zu den Kosten, einschließlich Informationen über an die Wertentwicklung des Teilfonds gebundene Gebühren und deren Berechnung, finden Sie im Datenblatt des Teilfonds im Fondsprospekt.

Frühere Wertentwicklung

Die Verordnungen besagen, dass nur gezeichnete Anteilsklassen oder Anteilsklassen mit einer mehr als 12 Monate umfassenden Historie der früheren Wertentwicklung gezeigt werden dürfen.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Sie kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die angegebene Wertentwicklung berücksichtigt nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen angefallenen Kosten und Gebühren, sie enthält jedoch die laufenden Kosten und Vermittlergebühren sowie alle ggf. erhobenen an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

Die frühere Wertentwicklung wird in EUR berechnet, Wiederanlage der Nettodividenden.

HUMAN CAPITAL wurde am 06.11.2020 aufgelegt

Auflegungsdatum der Anteilsklasse: Nicht aufgelegt

Benchmark: MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI), Nettodividenden reinvestiert

Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (Europe).

Ausführlichere Informationen zum Edmond de Rothschild Fund und den verfügbaren Teilfonds und Anteilsklassen, z. B. der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte, sind kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz von Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) in 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Der aktuelle Anteilskurs ist online unter www.edmond-de-rothschild.com, „Fund Center“ verfügbar.

Dieses Dokument beschreibt die Klasse des Teilfonds. Der Verkaufsprospekt, die Jahresberichte und die Halbjahresberichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der verschiedenen Teilfonds sind voneinander getrennt. Die Vermögenswerte eines bestimmten Teilfonds dienen ausschließlich der Tilgung der Schulden und Erfüllung der Verpflichtungen und Verbindlichkeiten, die mit dem jeweiligen Teilfonds verbunden sind. Die Anteilsinhaber können alle oder einen Teil ihrer Anteile in Anteile einer anderen Klasse des Teilfonds oder in Anteile derselben oder eines anderen Teilfonds umtauschen. Weitere Einzelheiten zum Umtausch von Anteilen finden Sie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ des Verkaufsprospekts.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, sind auf der folgenden Website verfügbar:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Eine Papierversion der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilinhaber auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Dieser Fonds unterliegt dem Luxemburger Steuerrecht. Je nachdem, in welchem Land Sie Ihren Wohn- oder Geschäftssitz haben, kann sich dies auf Ihre Steuersituation auswirken. Nähere Informationen hierzu erhalten Sie von einem Steuerberater.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Der Teilfonds und seine Anteile wurden nicht bei der Securities and Exchange Commission in den USA registriert und der Fonds wird keinen Antrag auf Zulassung zum öffentlichen Angebot oder Verkauf seiner Anteile gemäß den Bestimmungen des U.S. Securities Act von 1933 stellen. Der Teilfonds ist nicht und wird nicht gemäß dem U.S. Investment Company Act von 1940 registriert. Die Anteile dieses Teilfonds dürfen nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika oder den Territorien, Besitzungen oder Regionen, die ihrer Rechtsordnung unterliegen, angeboten werden, und dieses Dokument darf dort nicht verteilt werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier überwacht.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier überwacht.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19.02.2021.