EDMOND DE ROTHSCHILD

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
Dénomination de l'initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product) : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
A USD ISIN : LU2221884237
Siège social : 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Site Internet de l'initiateur du PRIIP : www.edmond-de-rothschild.com. Veuillez appeler le +352 24881 pour de plus amples informations.
La *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) est chargée du contrôle d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) .
Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) est autorisé au Luxembourg et supervisé par la CSSF.
Date de publication du document d'informations clés (DIC) : 16/10/2023

Mise en garde : Vous êtes sur le point d'acheter un Produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

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 du Produit n'est pas limitée.

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 uniquement utilisé à des fins de comparaison. Le Produit est géré activement.
Politique d'investissement : Le Produit expose (directement ou indirectement) 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. Au moins 90 % des entreprises du portefeuille recevront une notation ESG. 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 donc 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 est classé selon l'article 8.1 du règlement SFDR, car il promeut une combinaison de caractéristiques ESG, bien qu'aucun indice de référence n'a été désigné pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales.
Dans le cadre de sa stratégie ESG, le Produit promeut des caractéristiques environnementales, mais n'investit pas dans des activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.
Entre 75 % 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.
À des fins de gestion de trésorerie, le Produit peut investir jusqu'à 25 % de son actif net dans des titres de créance transférables, des Instruments du marché monétaire, des dépôts à terme et des Fonds monétaires.
Le Produit peut investir dans des instruments financiers dérivés pour atteindre son objectif d'investissement.
Distribution des revenus : Capitalisation

Particuliers-investisseurs 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 institutionnels.

Informations pratiques
Le Dépositaire : Edmond de Rothschild (Europe)
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 (Luxembourg), à l'adresse : 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.
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.

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 suppose que vous conserviez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 ans).
Le risque réel peut varier considérablement si vous encaissez à un stade précoce, et vous pourriez récupérer moins. L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le Produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure 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 influer 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 USD

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	1 350 USD	1 190 USD
	Rendement annuel moyen	-86,5 %	-34,7 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 720 USD	8 300 USD
	Rendement annuel moyen	-22,8 %	-3,7 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 180 USD	12 830 USD
	Rendement annuel moyen	1,8 %	5,1 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14 630 USD	17 030 USD
	Rendement annuel moyen	46,3 %	11,2 %

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 USD.
Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2017 et décembre 2022.
Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2014 et décembre 2019.
Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021.

Que se passe-t-il si Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) 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 USD investis chaque année.

Investissement 10 000 USD	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	231 USD	1 856 USD
Incidence des coûts annuels (*)	2,3 %	3,1 %

Le tableau présente l'incidence des différents types de coûts sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir au terme de la période de détention recommandée, ainsi que la signification des différentes catégories de coûts.
(*) Ceci illustre la façon dont les coûts réduisent votre rendement chaque année 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 8,20 % avant déduction des coûts et de 5,11 % après cette déduction.

Composition des coûts

10 000 USD investis 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	Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour ce Produit.	0 USD
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 USD
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	1,97 % de la valeur de votre investissement par an. L'incidence des coûts que nous supportons chaque année pour la gestion de ce Produit. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	197 USD
Coûts de transaction	0,34 % 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.	34 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats et part 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, sur la période de calcul concernée. Cette commission est due même en cas de diminution de la valeur nette d'inventaire, pour autant que celle-ci soit inférieure à la diminution de l'indice de référence. La méthode de calcul est décrite dans le prospectus (modèle de surperformance 2).	0 USD

Ces tableaux présentent l'incidence des différents coûts sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir si vous respectez la période de détention recommandée, ainsi que la signification des différentes catégories de coûts.
Si vous investissez dans ce Produit dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, ce document ne prend pas en compte les frais relatifs à ce contrat.

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 long 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 12h30. (heure de Luxembourg), le jour de la valorisation correspondant.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez formuler une réclamation, veuillez nous contacter par courrier ou par courriel :
Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg
http://www.edmond-de-rothschild.com
Téléphone : +352 24881

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 sont insuffisantes pour fournir aux investisseurs une indication utile sur les performances passées.
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, gratuitement et sur demande au siège social d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) à l'adresse suivante : 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.
Ce Produit promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur les informations relatives au développement durable dans le secteur des services financiers (dénommé « Règlement SFDR »).

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