

Alle Anleger

Risikoindikator (SRI)

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

1

2

3

4

5

6

7

Der Risikoindikator SRI wird auf einer Skala von 1 bis 7 dargestellt. Dieser Indikator wird verwendet, um das Risiko dieses Produkts im Vergleich zu anderen Fonds zu bewerten, und ein Rating der Kategorie 1 bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist. Darüber hinaus gibt er die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszuzahlen, Verluste erleidet. Dieser Indikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer dieses Fonds halten. Das tatsächliche Risiko kann ganz anders sein, wenn Sie vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer dieses Fonds aussteigen.

Verwaltungsinformationen

Auflegungsdatum : 06-11-2020

Rechtsform : SICAV

Empfohlener Anlagehorizont : 5 Jahre

Fondsmozil : Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Delegierte Stelle für die Finanzverwaltung : Edmond de Rothschild Asset Management (France)

Bewertung : Täglich

Verwaltung : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

In Dezimalien : 3 Dezimalstellen

Depotbank : Edmond de Rothschild (Europe)

Mindestanfangsinvestition : 1 Anteil

Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen : Täglich bis 12.30 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages (Ortszeit Luxemburg)

Informationen durch Klasse

|                                | A - EUR         | B - EUR      |
|--------------------------------|-----------------|--------------|
| Nettoinventarwert (EUR) :      | 113,44          | 105,37       |
| Auflegungsdatum (der Klasse) : | 20/04/2021      | 04/11/2021   |
| ISIN-Code :                    | LU2221884310    | LU2221884666 |
| Bloomberg-Code :               | EDRHCAX LX      | EDRHCBE LX   |
| Gewinnverwendung :             | Kapitalisierung | Ausschüttung |
| Letzter Kupon :                | -               | -            |

Jährliche Gebührensätze \*\*

|                                                |       |       |
|------------------------------------------------|-------|-------|
| Wiederkehrende Kosten :                        | 2,24% | 2,25% |
| Laufende Kosten :                              | 1,97% | 1,97% |
| Verwaltungsgebühren :                          | 1,50% | 1,50% |
| Betriebskosten und andere Dienstleistungen :   | 0,47% | 0,47% |
| Transaktionsgebühren :                         | 0,27% | 0,27% |
| Ergänzende Gebühren :                          |       |       |
| Gebühren für Überperformance :                 | 0%    | 0,03% |
| 15% der Wertentwicklung über dem Referenzindex |       |       |
| Punktuellen Gebühren :                         |       |       |
| Ausgabeaufschläge maximum :                    | 3%    | 3%    |
| Rücknahmeaufschläge maximum :                  | nein  | nein  |

\*\* Gebühren: Es sind nicht alle Gebühren aufgeführt. Weitere Einzelheiten sind den wesentlichen Anlegerinformationen / dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die Definitionen der einzelnen Gebühren sind den BEGRIFFSBESTIMMUNGEN UND METHODOLOGIEN zu entnehmen.

Fondsmanager

Aymeric GASTALDI, Jean-Philippe DESMARTIN

Die in diesem Dokument vorgestellten Portfoliomanager sind möglicherweise nicht über die gesamte Laufzeit des Produkts identisch.

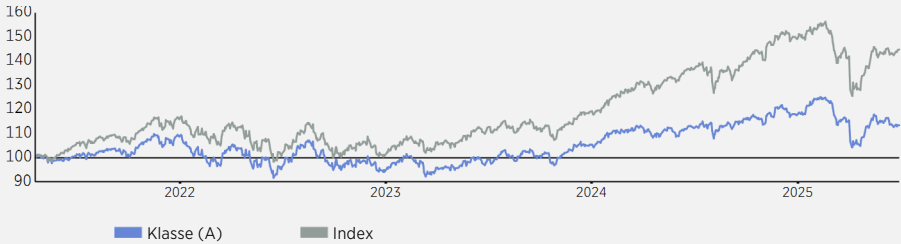
: AT  BE  CH  DE  ES  FR  IT  LU  NL 

ANLAGEZIEL

Das Ziel des Produkts ist es, die Performance seiner Benchmark durch Anlagen in Aktien und aktienbezogenen Instrumenten, die von Unternehmen begeben werden, die Wert auf Praktiken im Bereich Humankapital legen und Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) erfüllen, zu übertreffen.

PERFORMANCE

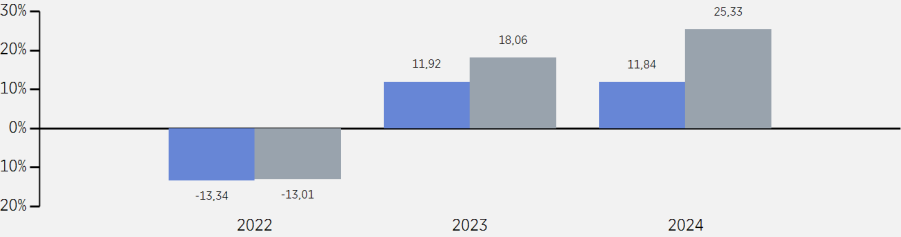
Entwicklung Performance (Basis 100 - Netto, nach Abzug von Gebühren)



Referenzindex (Index) : MSCI AC World (NR) (EUR)

Die Wertentwicklung und Volatilität der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und Volatilität. Diese sind im Zeitverlauf nicht konstant und können unabhängig von Wechselkursänderungen beeinflusst werden. Die angegebenen Wertentwicklungen berücksichtigen nicht die Kosten und Provisionen, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, sondern beinhalten die laufenden Kosten, die Vermittlungsgebühren, sowie eventuell erhobene Performancegebühren.

Kalenderjährliche Leistungen (Netto, nach Abzug von Gebühren)



Wertentwicklung per 30 Juni 2025 (Netto, nach Abzug von Gebühren)

|                        | 1 Monat | YTD   | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | Seit Auflegung |
|------------------------|---------|-------|--------|---------|---------|----------|----------------|
| Kumuliert Aktie (A)    | -1,58   | -3,78 | 0,67   | 19,17   | -       | -        | 13,44          |
| Kumuliert Index        | 1,05    | -2,92 | 6,06   | 43,92   | -       | -        | 44,84          |
| Annualisiert Aktie (A) |         |       |        | 6,02    | -       | -        | 3,05           |
| Annualisiert Index     |         |       |        | 12,89   | -       | -        | 9,23           |

Statistik (Rollierende Zeiträume)

|                                | 1 Jahr | 3 Jahre |                        | Seit dem 20/04/2021 (monatl. Perf.) |
|--------------------------------|--------|---------|------------------------|-------------------------------------|
| Volatilität die Klasse (in %)  | 15,02  | 13,24   | % positive Performance | 54,00                               |
| Volatilität des Index (in %)   | 17,85  | 13,59   | Maximaler Verlust (%)  | -6,92                               |
| Tracking Error (%)             | 6,32   | 4,74    | Maximaler Gewinn (%)   | 10,18                               |
| Sharpe-Ratio die Klasse (in %) | -0,15  | 0,25    |                        |                                     |
| Sharpe-Ratio des Index (in %)  | 0,17   | 0,75    |                        |                                     |
| Information-Ratio              | -0,82  | -1,45   |                        |                                     |
| Alpha                          | -0,08  | -0,44   |                        |                                     |
| Beta                           | 0,79   | 0,91    |                        |                                     |
| R2                             | 0,89   | 0,88    |                        |                                     |
| Korrelationsverhältnis         | 0,94   | 0,94    |                        |                                     |

Maximum drawdown (%)

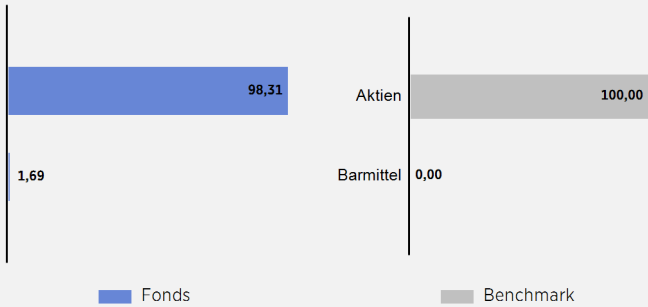
|                      | Klasse (A) | Index  |
|----------------------|------------|--------|
| Maximum drawdown (%) | -16,64     | -19,73 |

Entschädigungszeitraum

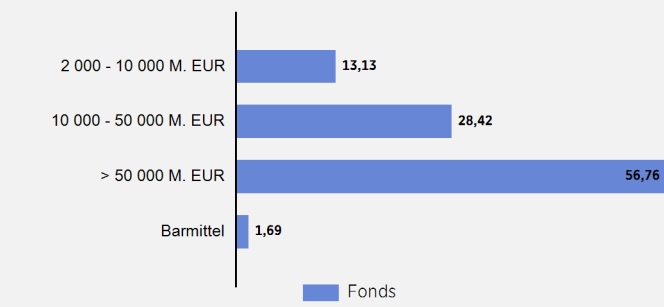
|                        | 300 Tag(e) | 321 Tag(e) |
|------------------------|------------|------------|
| Entschädigungszeitraum | 300 Tag(e) | 321 Tag(e) |

Nicht wöchentlich über Zeiträume unter 2 Jahren und nicht monatlich über 2 Jahren.

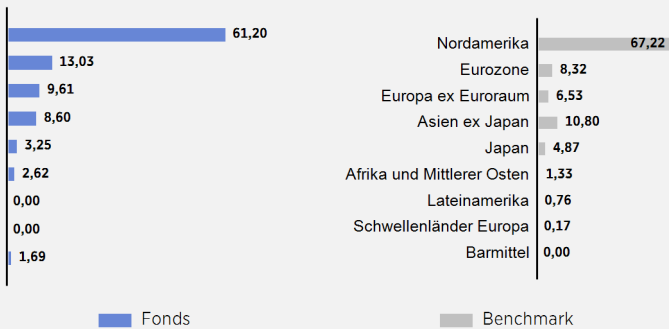
Verteilung nach Art der Vermögenswerte (Basis 100) (% des Nettovermögens)



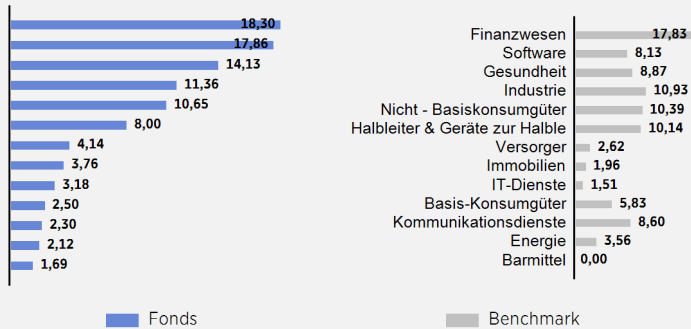
Aufteilung nach Marktkapitalisierung (Basis 100) (% des Nettovermögens)



Länderaufteilung (Basis 100) (% des Nettovermögens)



Aufteilung nach Branchen (Basis 100) (% des Nettovermögens)



Wichtigste Positionen

10 Wichtigste Positionen (Gesamtzahl der Positionen : 43)

Active Share : 99%

|                                           | Sektor                        | Engag. (% NV) |
|-------------------------------------------|-------------------------------|---------------|
| MICROSOFT CORP                            | Software                      | 6,98          |
| VISA INC                                  | Finanzwesen                   | 4,37          |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | Halbleiter & Geräte zur Halbl | 3,77          |
| S&P GLOBAL INC                            | Finanzwesen                   | 3,75          |
| MEDTRONIC PLC                             | Gesundheit                    | 3,47          |
| SONY GROUP CORP                           | Nicht - Basiskonsumgüter      | 3,25          |
| ACCENTURE PLC                             | IT-Dienste                    | 3,18          |
| METLIFE INC                               | Finanzwesen                   | 3,05          |
| RELX PLC                                  | Industrie                     | 3,01          |
| AIA GROUP LTD                             | Finanzwesen                   | 2,69          |
| Total                                     |                               | 37,52         |

Finanzdaten (gewichtete Durchschnittswerte)

|                                       |       |
|---------------------------------------|-------|
| Price to earning Ratio 2025           | 20,90 |
| Price to earning Ratio 2026           | 18,85 |
| Earning per share Variation 2025/2026 | 11,55 |
| Price to Cash Flow 2025               | 16,95 |
| Price to Book Value 2025              | 3,95  |
| Yield 2025                            | 1,65  |

Wichtigste Transaktionen des Monats

Neue Positionen

MAHINDRA & MAHINDRA LTD

Verstärkte Positionen

DAYFORCE INC  
HUNTINGTON BANCSHARES INC  
AIA GROUP LTD

Verkaufte Positionen

Keine verkaufte Position

Reduzierte Positionen

BAXTER INTERNATIONAL INC  
GUIDEWIRE SOFTWARE INC

PERFORMANCEBEITRAG

5 beste Beiträge

(vom 30/05/2025 bis 30/06/2025)

|                                | Durchschnittl. Gewicht (%) | Beitrag (%) |
|--------------------------------|----------------------------|-------------|
| MICROSOFT CORP                 | 7,29                       | 0,32        |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU | 3,76                       | 0,32        |
| NVIDIA CORP                    | 2,18                       | 0,27        |
| GUIDEWIRE SOFTWARE INC         | 2,39                       | 0,13        |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA   | 2,13                       | 0,11        |

5 schlechteste Beiträge

(vom 30/05/2025 bis 30/06/2025)

|                          | Durchschnittl. Gewicht (%) | Beitrag (%) |
|--------------------------|----------------------------|-------------|
| ACCENTURE PLC            | 3,41                       | -0,31       |
| VISA INC                 | 4,57                       | -0,28       |
| ADOBE INC                | 2,46                       | -0,26       |
| MARSH & MCLENNAN COS INC | 2,23                       | -0,22       |
| DAYFORCE INC             | 1,86                       | -0,19       |



## Art. 9 Classification SFDR

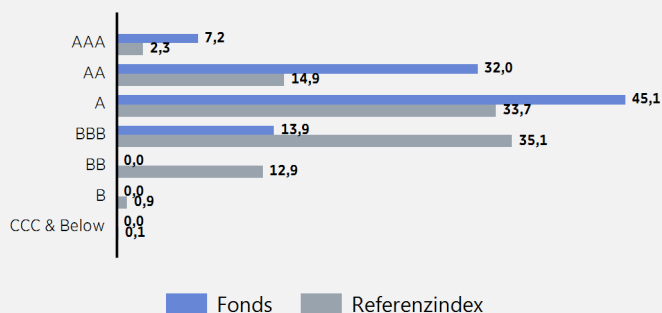


- ☒ Ausschluss
- ☒ ISR
- ☒ Best-in Universe
- ☐ Best-in Class

|                     |                         |       |
|---------------------|-------------------------|-------|
| Nachhaltige Anlagen | Mindestanlage (in %)    | 90,00 |
|                     | Aktueller Anteil (in %) | 96,76 |

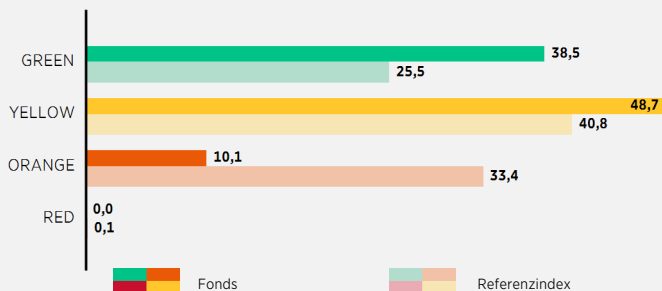
Bitte beziehen Sie sich auf die Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf Englisch unter der Adresse <https://am.edmond-de-rothschild.com> auf der Seite "Nachhaltigkeit/Ressourcen" verfügbar ist.

### Aufteilung nach ESG-Rating (Gewicht in %)



ESG-Rating: Quelle: EdRAM/MSCI; Umrechnung des ESG-Scores in ein ESG-Rating auf einer Skala von AAA (Bestnote) bis C (schwächste Note).

### Aufschlüsselung nach Kontroverse (Gewicht in %)



Quelle MSCI; rot: sehr schwerwiegende Kontroverse(n); orange: ernsthafte Kontroverse(n); gelb: bedeutende Kontroverse(n), grün: keine wesentliche(n) Kontroverse(n).

### Klimaanpassung (°C)

|               |      |
|---------------|------|
| Fonds         | 3,24 |
| Referenzindex | 3,89 |

Klimaverträglichkeit (°C): Der Erderwärmungspfad (°C) der einzelnen im Portfolio vertretenen Unternehmen auf der Grundlage ihrer jeweiligen CO<sub>2</sub>-Bilanz (Scopes 1, 2 und 3\*) und die unternommenen Anstrengungen, um diese zu verbessern, sowie die angekündigte Strategie des Beitrags zur Bekämpfung des Klimawandels. Der Pfad ergibt sich aus der Performance des einzelnen Unternehmens im Vergleich zu einem Erderwärmungspfad von 1,5 °C in Bezug auf die Weltwirtschaft. Anschließend werden die Pfade der im Portfolio vertretenen Unternehmen aggregiert. Verhältnisse per 30/05/2025.

### Intensität der THG-Emissionen (scopes 1 und 2)

|               |       | Abdeckung |
|---------------|-------|-----------|
| Fonds         | 2,76  | 96,92%    |
| Referenzindex | 13,85 | 98,00%    |

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der Treibhausgase (THG) Emissionen nach scopes 1 und 2\* Tonnen CO<sub>2</sub> je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 30/05/2025.

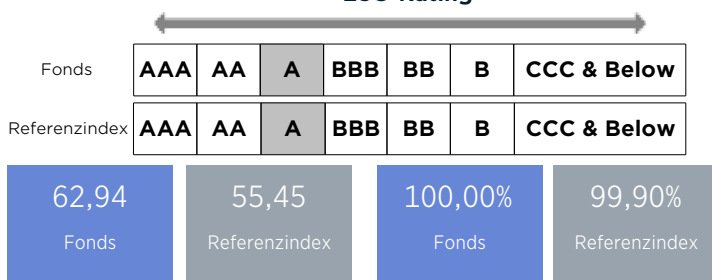
### Intensität der THG-Emissionen (scopes 1, 2 und 3)

|               |        | Abdeckung |
|---------------|--------|-----------|
| Fonds         | 99,87  | 96,92%    |
| Referenzindex | 118,17 | 98,01%    |

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3\* Tonnen CO<sub>2</sub> je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 30/05/2025.

\* Scope 1: direkte Emissionen aus Ressourcen, die im Besitz oder unter der Kontrolle des Unternehmens stehen / Scope 2: indirekte Emissionen aus der Erzeugung der eingekauften Energie / Scope 3: alle indirekten Emissionen im Zusammenhang mit den Tätigkeiten des Unternehmens, die nicht in Scope 2 erfasst sind \*\*Bei vermiedenen Emissionen handelt es sich um die Differenz zwischen der THG-Emissionsintensität und einem Referenzszenario. \*\*\*Bei vermiedenen Emissionen handelt es sich um die Emissionen, die sich aus den Effizienzsteigerungen des Unternehmens selbst ergeben und die als die aktuelle THG-Emissionsintensität des Unternehmens im Vergleich zu denselben Kennzahlen vor 5 Jahren berechnet werden.

### ESG-Rating



### ESG-Punktzahl

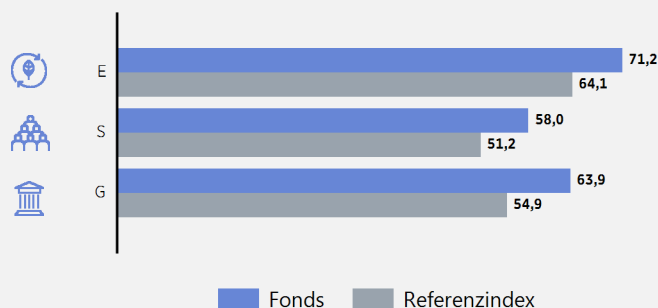
Referenzindex (Index): MSCI AC World (NR) (EUR)

ESG-Score: Quelle: EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score). ESG-Rating: Quelle: EdRAM/MSCI; Umrechnung des ESG-Scores in ein ESG-Rating auf einer Skala von AAA (Bestnote) bis C (schwächste Note).

### Abdeckung

### ESG-Wert nach Säulen

Abdeckung Fonds / Benchmark: 100.0% / 99.3%



Quelle: EdRAM/MSCI; E-, S- und G-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score).

### Top ESG-Punktzahl

#### 5 größte Emittenten

|                      | ESG-Punktzahl | Engag. (% NV) |
|----------------------|---------------|---------------|
| ASML HOLDING NV      | 80,0          | 1,96          |
| INTERTEK GROUP PLC   | 76,0          | 1,23          |
| BIOMERIEUX           | 75,0          | 2,20          |
| HERMES INTERNATIONAL | 75,0          | 1,82          |
| ELEVANCE HEALTH INC  | 74,5          | 1,46          |
| <b>Gesamt</b>        | <b>8,67</b>   |               |

ESG-Score: Quelle: EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score).

### Top Intensität der THG-Emissionen (scopes 1,2 und 3)

#### 5 Mit schlechtester Leistung

|                                              | Intensität der THG-Emissionen | Engag. (% NV) |
|----------------------------------------------|-------------------------------|---------------|
| CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA | 2,418,6                       | 1,45          |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA                 | 471,0                         | 2,12          |
| INTERTEK GROUP PLC                           | 193,8                         | 1,23          |
| CBRE GROUP INC                               | 162,4                         | 1,10          |
| EPIROC AB                                    | 151,9                         | 1,16          |
| <b>Gesamt</b>                                | <b>7,07</b>                   |               |

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3\* Tonnen CO<sub>2</sub> je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 30/05/2025.

### Top Intensität der eingesparten THG-Emissionen (scopes 1,2 und 3)

#### 5 Mit bester Leistung

|                                              | Intensität der eingesparten THG-Emissionen | Engag. (% NV) |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|
| CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO                 | -59,8                                      | 2,50          |
| CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA | -44,2                                      | 1,45          |
| EPIROC AB                                    | -23,5                                      | 1,16          |
| MAHINDRA & MAHINDRA LTD                      | -14,9                                      | 1,49          |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH                 | -7,4                                       | 2,31          |
| <b>Gesamt</b>                                | <b>8,92</b>                                |               |

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der eingesparten THG-Emissionen in Tonnen CO<sub>2</sub> je 1 Million Euro investiert; der eingesparte Ausstoß entspricht der Summe der vermiedenen Emissionen\*\* und der vermiedenen Emissionen\*\*\*. Die Emissionseinsparungen entsprechen "virtuellen" Emissionen, die erfolgt wären, falls das Unternehmen sich nicht aktiv um ihre Senkung bemüht hätte. Sie werden als "negative Emissionen" dargestellt. Je niedriger dieser Wert, umso höher ist die eingesparte Emissionsintensität. Verhältnisse per 30/05/2025.

EXPOSURE GEGENÜBER DEN ZIELEN FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG (SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALDS - SDGS)



Fonds Referenzindex Ligne 0%

Quelle: MSCI/EdRAM; Exposure gegenüber den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen  
Nettoauswirkungen (Summe der positiven und negativen Auswirkungen) der Wertpapiere in % der Vermögenswerte des Fonds oder des Index. Das Exposure wird definiert als die Möglichkeit für jedes Unternehmen, einen positiven Beitrag zur Erreichung der SDGs zu leisten, und zwar durch die Produkte und Dienstleistungen, die sie anbieten, und durch die Unternehmenspraktiken.

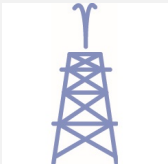
Daten für die biologische Vielfalt



Intensität der Auswirkungen auf die Biodiversität (in MSAppb\* je investierte Mrd. EUR)

|               |       |
|---------------|-------|
| Fonds         | 26,42 |
| Referenzindex | 39,22 |

Quelle Carbon4 Finance: Der MSAppb\*(durchschnittliche Anzahl an Arten, die in einer bestimmten Umgebung, auf einer standardisierten Fläche pro Milliarde investierter Euro oder Einnahmen beobachtet werden) drückt die durchschnittliche relative Häufigkeit der ursprünglichen Arten im Vergleich zu ihrer Häufigkeit in ungestörten Ökosystemen aus. Dieser Indikator ist das Ergebnis mathematischer Transformationen, wobei der MSA skaliert wird. Km2 mit 1 MSA.km2 verloren, was der vollständigen Betonisierung von 1 km2 unberührter Natur entspricht.



Geschätzter Anteil (in %) der Aktivitäten in den Wirtschaftszweigen mit einem hohen Störpotenzial für Gebiete an Land und auf See.

|               |      |
|---------------|------|
| Fonds         | 0,14 |
| Referenzindex | 3,59 |

Quelle: MSCI, % der Vermögenswerte des Fonds oder des Index



Geschätzter Anteil (in %) der Aktivitäten in Regionen mit sehr fragilen Ökosystemen

|               |       |
|---------------|-------|
| Fonds         | 45,77 |
| Referenzindex | 54,42 |

Quelle: MSCI, % der Vermögenswerte des Fonds oder des Index

## HISTORISCHE DATEN

### Änderungsverlauf Referenzindex seit 10 Jahre

#### Datum

Ab 20/04/2021

MSCI AC World (NR) (EUR)

## RISIKEN

Die nachstehend aufgeführten Risiken sind nicht erschöpfend (weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt):

#### Aktienrisiko

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit der entsprechenden Gesellschaft zusammenhängen, jedoch auch abhängig von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Die Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise von derjenigen der zugrunde liegenden Aktien abhängt, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dadurch kann die Wertentwicklung des Nettoinventarwerts des Fonds negativ beeinflusst werden.

#### Kapitalverlustrisiko

Da der Teilfonds mit keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz ausgestattet ist, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird, selbst wenn der empfohlene Anlagehorizont eingehalten wird.

#### Zinsrisiko

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den OGAW anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des OGAW im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

#### Risiko in Verbindung mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen

Die Wertpapiere von Unternehmen mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen können erheblich weniger liquide und volatil sein als die von Unternehmen mit höheren Marktkapitalisierungen. Der Nettoinventarwert des Fonds kann daher schneller und stärker schwanken.

#### Wechselkursrisiko

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkursverfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

#### Inflationsrisiko

Der Teilfonds ist Risiken im Zusammenhang mit der Inflation, d. h. dem allgemeinen Preisanstieg, ausgesetzt. Die Höhe der Inflation wirkt sich auf die Zinsentwicklung und damit auf Geldmarktinstrumente aus.

## DEFINITIONEN UND METHODEN

Die folgenden Definitionen und Methoden erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und können unter [https://medianet.edmond-de-rothschild.fr/edram/pdf/Methodology\\_fr.pdf](https://medianet.edmond-de-rothschild.fr/edram/pdf/Methodology_fr.pdf) und gegebenenfalls in den herunterladbaren Dokumenten des Fonds unter <https://funds.edram.com/> eingesehen werden.

**Volatilität :** Die Volatilität eines Wertpapiers ist die Differenz zwischen der tatsächlichen und der durchschnittlichen Performance und ermöglicht es, die Konstanz der erzielten Performance zu messen. Sie stellt ein Risikomaß dar. Beträgt sie Null, ist die Performance jeweils identisch. Je höher sie ist, um so größer ist der Unterschied zwischen den einzelnen Performances.

**Tracking Error :** Der tracking error (verfügbar, wenn der Fonds über einen Referenzindex verfügt) gibt die Volatilität der relativen Performance des Produkts im Vergleich zum Referenzindex an. Er zeigt den Unterschied zwischen den Performances und ihrem jeweiligen Durchschnitt und ermöglicht so, die Konstanz der relativen Performance zu messen. Je geringer der tracking error, desto genauer entspricht die Performance des Produkts jener des Referenzindex.

**Alpha :** Das alpha entspricht der durchschnittlichen Performance des Produkts. Genauer gesagt, misst es den vom Fondsmanager erzielten Mehrwert unter Ausschluss von Markteinflüssen, die nicht kontrolliert werden können. Diese Kennzahl wird als Prozentwert angegeben.

**Sharpe-Ratio :** Die Sharpe ratio zeigt, wie stark die Performance des Produkts, bereinigt um die Volatilität des Produkts, einen risikofreien Zinssatz übersteigt.

**Transaktionsgebühren :** Die Transaktionskosten stellen die Kosten für Kauf und Verkauf der Basiswerte für dieses Produkt dar. Der effektive Betrag hängt von den gekauften und verkauften Mengen ab. Sie vergüten die an der Erteilung und Verarbeitung der Aufträge auf dem Markt beteiligten Finanzintermediäre.

**Verwaltungsgebühren und sonstige administrative oder Betriebskosten :** Die laufenden Gebühren sind die Kosten, die uns jedes Jahr für die Verwaltung dieses Produktes entstehen. Dieser Anteil basiert auf den effektiven Kosten des Vorjahres. Sie vergüten sämtliche Beteiligte an der Finanz- und administrativen Verwaltung des Fonds.

**Gebühren für Überperformance :** Die Performancegebühr entschädigt die Finanzverwaltung für ihre Fähigkeit, eine überdurchschnittliche Wertentwicklung zu erzielen. Sie werden berechnet, indem die Wertentwicklung der Anteile des Produkts mit der Wertentwicklung eines indexierten Referenzvermögens über den betreffenden Berechnungszeitraum verglichen wird. Diese Gebühr ist auch bei einem Rückgang des Nettoinventarwerts fällig, sofern dieser Rückgang geringer ist als der Rückgang des Referenzindex. Die Berechnungsmethode ist im Verkaufsprospekt beschrieben.

Das vorliegende Dokument wurde am 30/06/2025 von Edmond de Rothschild Asset Management (France) – 47 rue du Faubourg Saint-Honoré – 75401 Paris Cedex 08 – Frankreich; AG mit Vorstand und Aufsichtsrat, Stammkapital: 11.033.769 Euro – AMF-Zulassungsnummer: GP 04000015 – 332.652.536 Handelsregister – herausgegeben. Paris – [www.edr.com](http://www.edr.com).

Globale Vertriebsstelle: Edmond de Rothschild Asset Management (France)

EdR Fund Human Capital ist ein Teilfonds der von der CSSF zugelassenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) EDMOND DE ROTHSCHILD FUND luxemburgischen Rechts. Dieser Fonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW/UCITS).

Dieses Dokument hat keinen vertraglichen Charakter und dient nur zur Information. Die Vervielfältigung oder Verwendung des gesamten Inhalts oder eines Teils davon ohne die vorherige Genehmigung der Edmond de Rothschild Gruppe ist streng untersagt.

Wenn in einem Land entsprechende Angebote oder Transaktionsaufforderungen unzulässig sind oder der Urheber der entsprechenden Angebote oder Transaktionsaufforderungen in einem Land nicht handlungsbefugt ist, sind die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen nicht als Angebot oder Transaktionsaufforderung zu verstehen. Das Dokument ist weder als Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung noch als Empfehlung für Kauf, Verkauf oder Halten von Anlagen gedacht und darf nicht als solche aufgefasst werden. Die Edmond de Rothschild Gruppe haftet nicht für die auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffenen Entscheidungen, Anlagen zu kaufen oder zu veräußern. Dieses Dokument wurde von keiner Aufsichtsbehörde in irgendeiner Rechtsordnung geprüft oder genehmigt. Die Vorschriften für die Vermarktung dieses Fonds können von Land zu Land unterschiedlich sein. Der vorgestellte Fonds ist in Ihrem Wohnsitzland möglicherweise nicht zum Vertrieb zugelassen. Sollten Sie nicht wissen, ob Sie diesen Fonds zeichnen dürfen, wenden Sie sich bitte an Ihren gewohnten Berater.

Die in diesem Dokument enthaltenen Zahlen, Kommentare, zukunftsgerichteten Aussagen und sonstigen Informationen spiegeln die Einschätzung der Märkte und ihrer Entwicklung durch die Edmond de Rothschild Gruppe unter Berücksichtigung des wirtschaftlichen Umfelds und der zum jetzigen Zeitpunkt verfügbaren Informationen wider. Sie können an dem Tag, an dem der Anleger sie liest, nicht mehr aktuell sein. Die Edmond de Rothschild Gruppe kann daher nicht für die Qualität oder Richtigkeit der von Dritten erhaltenen wirtschaftlichen Informationen und Daten verantwortlich gemacht werden.

Informationen über Titel sind nicht als Einschätzung der Edmond de Rothschild Gruppe in Bezug auf die voraussichtliche Entwicklung dieser Werte beziehungsweise die voraussichtliche Kursentwicklung bei den von ihnen ausgegebenen Finanzinstrumenten aufzufassen. Diese Informationen sind nicht als Empfehlungen für den Kauf oder Verkauf dieser Titel zu verstehen. Die Zusammensetzung des Portfolios kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Jede Anlage ist mit spezifischen Risiken verbunden. Den Anlegern wird daher empfohlen, sich zu vergewissern, dass jede Anlage für ihre persönliche Situation geeignet ist, und gegebenenfalls eine unabhängige Beratung in Anspruch zu nehmen. Investieren in einen Fonds bedeutet, dass Sie Anteile oder Aktien des Fonds besitzen und nicht die zugrunde liegenden Vermögenswerte, die der Fonds möglicherweise hält.

Vor einer Anlage sollten Anleger alle Merkmale oder Ziele des Produkts, einschließlich der Nachhaltigkeit (sofern zutreffend), berücksichtigen. Darüber hinaus sollten die Anleger den Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (BIB) und/oder alle anderen aufgrund lokaler Vorschriften erforderlichen Dokumente zur Kenntnis nehmen. Diese werden den Anlegern vor jeder Zeichnung zur Verfügung gestellt und sind auf Französisch und/oder Englisch und/oder in einer anderen offiziellen Sprache auf der Website <https://funds.edram.com> oder auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Rechte der Anleger in französischer und/oder englischer Sprache ist unter folgendem Link abrufbar: [https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/\\_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf](https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf). Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb dieses Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU einzustellen.

„Edmond de Rothschild Asset Management“ beziehungsweise „EdRAM“ sind die Handelsnamen der Asset-Management-Gesellschaften der Edmond de Rothschild Gruppe.

Die steuerliche Behandlung hängt von der individuellen Situation des jeweiligen Kunden ab und kann sich nachträglich ändern.

Die Verwaltungsgesellschaft kann als Vergütung einen Anteil der Finanzverwaltungskosten dieses Fonds an Vermittler wie Wertpapierfirmen, Versicherungsgesellschaften, Verwaltungsgesellschaften, Strukturierungsstellen, Vertriebsstellen oder Vertriebsplattformen zahlen, mit denen eine Vereinbarung im Zusammenhang mit dem Vertrieb, der Platzierung von Anteilen des Fonds oder der Herstellung von Kontakten zu anderen Anlegern unterzeichnet wurde. Diese Vergütung ist variabel und hängt von der bestehenden Geschäftsbeziehung mit dem Vermittler und der Verbesserung der Qualität der für den Kunden erbrachten Dienstleistung ab, die der Empfänger dieser Vergütung nachweisen kann. Diese Vergütung kann pauschal erfolgen oder auf der Grundlage der gezeichneten Nettovermögenswerte berechnet werden, die sich aus der Tätigkeit des Vermittlers ergeben. Der Vermittler kann Mitglied der Edmond de Rothschild Gruppe sein oder nicht. Jeder Vermittler wird dem Kunden gemäß den für ihn geltenden Vorschriften alle zweckdienlichen Informationen über Kosten und Gebühren sowie seine Vergütung mitteilen.

Dieses Dokument richtet sich nicht an die Bürger oder Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika oder an „U.S. Persons“ gemäß deren Definition in „Regulation S“ des amerikanischen Wertpapiergesetzes von 1933. Kein hier vorgestelltes Anlageprodukt ist gemäß den Bestimmungen des Wertpapiergesetzes von 1933 oder sonstiger in den USA geltender Vorschriften zum Vertrieb zugelassen. Infolgedessen kann kein Anlageprodukt direkt oder indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika Gebietsansässigen und Bürgern der Vereinigten Staaten von Amerika und „U.S. Persons“ angeboten oder an diese verkauft werden.

**Schweiz:** Der in diesem Dokument genannte Teilfonds wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigt und darf in der Schweiz nicht qualifizierten Anlegern angeboten werden.

Prospekte, Jahres- und Halbjahresberichte, Basisinformationsblätter (BIB), Statuten (oder Reglemente) sind auf Anfrage beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich oder können unter <https://funds.edram.com/> heruntergeladen werden.

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. 18, rue de Hesse, 1204 Genf, Schweiz.

**Spanien:** EDMOND DE ROTHSCHILD FUND ist bei der CNMV unter der Nummer 229 registriert.

Daten von Dritten: Die Anleger nehmen zur Kenntnis, dass Edmond de Rothschild für Analysen und Dienstleistungen Daten verwendet, die von Dritten zur Verfügung gestellt werden. Edmond de Rothschild ist berechtigt, sich ohne vorherige Prüfung auf diese Daten zu verlassen und übernimmt keine Gewähr für deren Richtigkeit und Vollständigkeit.

© Copyright Edmond de Rothschild. Alle Rechte vorbehalten.