



EDMOND DE ROTHSCHILD

Documento de Datos Fundamentales (DDF)

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este Producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este Producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

HUMAN CAPITAL

un subfondo de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Productor del PRIIP (Productos de inversión minorista empaquetados y productos de inversión basados en seguros): *Edmond de Rothschild Asset Management (France), parte del Grupo Edmond de Rothschild – Domicilio social: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia.*

CR EUR ISIN: LU2221884823

Sitio web del productor del PRIIP: www.edmond-de-rothschild.com. Para más información, llame al +33 1 40 17 25 25.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Edmond de Rothschild Asset Management (France) en relación con este documento de datos fundamentales.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) está autorizada a operar en Francia con el n.º GP 04000015 y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 01.01.2026

¿Qué es este Producto?

Tipo

El Producto es un subfondo de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, una sociedad anónima constituida como sociedad de inversión de capital variable de conformidad con la parte I de la Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a organismos de inversión colectiva y por la que se clasifica como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo

La duración de este Producto es ilimitada.

Objetivos

Objetivo: El objetivo del Producto es superar a su valor de referencia invirtiendo en valores de renta variable e instrumentos relacionados con la renta variable emitidos por empresas que valoran las prácticas del capital humano y que cumplen los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG).

Valor de referencia: El valor de referencia es el MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI), calculado con los dividendos netos reinvertidos. El valor de referencia se expresará en la moneda de la Clase.

El valor de referencia del Producto se utiliza únicamente para fines de comparación. El Producto se gestiona activamente.

Política de inversión: La estrategia del Producto consiste en construir una cartera de inversiones sostenibles con exposición (directa o indirectamente) de al menos el 75% de su patrimonio neto a valores de renta variable emitidos por empresas que han desarrollado las mejores prácticas en gestión del capital humano, como formación, adquisición y retención de talento y políticas de diversidad, o tienen un modelo empresarial que promueve directamente el desarrollo y la formación de la mano de obra, la adquisición de conocimientos, así como la protección de los empleados. El Producto invertirá predominantemente en países incluidos en el MSCI All Countries World Index.

El Producto tiene por objeto seleccionar empresas con un enfoque en una buena gestión de los riesgos y oportunidades medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG). El proceso de inversión del Producto implica, con este fin, un enfoque de inversión responsable propio que favorece a las sociedades con buena calificación ASG, con independencia de su capitalización, y basándose en una calificación ASG propia o en una calificación facilitada por una agencia externa de calificación extrafinanciera.

Además, al seleccionar las inversiones, el Gestor de inversiones aplicará criterios de sostenibilidad a un amplio universo de inversión compuesto por mercados internacionales de renta variable y otros valores similares.

Al menos el 90% de los valores tendrán una calificación ASG dentro de la cartera.

El proceso de selección incluye una selección positiva mediante un enfoque «best-in-universe» y una selección negativa mediante la cual el Gestor de inversiones ha establecido una política formal de exclusión que integra la exclusión de empresas controvertidas relacionadas con las armas, el carbón y el tabaco. Por ende, el universo de inversión elegible se reduce en un 20% y se define según los criterios ASG. Además, se aplica un enfoque temático del capital humano y el Producto se centra en valores emitidos por empresas que han desarrollado las mejores prácticas de capital humano a través de su gestión o su modelo de negocio. Para más información sobre el enfoque de inversión responsable aplicado al Producto, consulte el sitio web del Gestor de inversiones: <https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>.

El Producto cumple los requisitos del artículo 9 del SFDR, si bien no se ha designado ningún valor de referencia a efectos de alcanzar dichas características medioambientales o sociales.

Entre el 90% y el 110% del patrimonio neto del Producto estará expuesto (directa o indirectamente) a los mercados internacionales de renta variable y otros valores similares. El Producto podrá invertir hasta el 30% de su patrimonio neto en acciones A de China a través del programa Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

El Producto podrá utilizar instrumentos financieros derivados para alcanzar su objetivo de inversión.

Asignación de ingresos: Capitalización

Inversor minorista al que va dirigido

El Producto está destinado a los inversores que deseen obtener una mayor rentabilidad de sus ahorros mediante la exposición a los mercados internacionales de renta variable en empresas que valoran las prácticas del capital humano. Esta acción está destinada a inversores minoristas y empresas.

Información práctica

Depositario: Edmond de Rothschild (Europe)

Podrá comprar o vender todos los días en los que los bancos estén normalmente abiertos al público en Luxemburgo y en Francia y cualquier otro día en el que los mercados financieros franceses y estadounidenses estén abiertos (calendario oficial de Euronext PARIS S.A. y NYSE). El Valor liquidativo no se calculará en Viernes Santo ni el 24 de diciembre (Nochebuena). El agente de transferencias deberá recibir las órdenes a más tardar a las 12:30 horas. (hora de Luxemburgo) del Día de valoración correspondiente.

Si desea obtener información más detallada sobre Edmond de Rothschild Fund, los subfondos y las clases de acciones disponibles, así como el folleto y los informes anuales y semestrales, puede solicitarla gratuitamente, en inglés, en el domicilio social de Edmond de Rothschild Asset Management (France) en: 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia; teléfono: +33 1 40 17 25 25; correo electrónico: contact-am-fr@edr.com

Los últimos precios publicados de la clase, la información relativa al valor liquidativo, los cálculos de los escenarios de rentabilidad mensual y la rentabilidad histórica del Producto están disponibles en el sitio web www.edmond-de-rothschild.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

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

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto hasta el final del periodo de mantenimiento recomendado (5 años).

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el Producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarlo.

Hemos clasificado este Producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Producto de pagarle como posible.

Además, estará expuesto a los siguientes riesgos (que no se reflejan en el indicador sintético de riesgo):

Riesgo de crédito: Cuando una proporción sustancial de la inversión se componga de valores de renta fija.

Riesgo de liquidez: Es posible que los mercados de algunos valores e instrumentos tengan una liquidez limitada. Dicha liquidez limitada podría constituir una desventaja para el Producto, tanto en la realización de los precios cotizados como en la ejecución de las órdenes a los precios deseados.

Impacto de técnicas financieras tales como los contratos derivados: El uso de instrumentos derivados puede conllevar una disminución de los activos más significativa que la disminución de los activos subyacentes invertidos o de los mercados.

Riesgo de contraparte: Cuando un Producto está respaldado por una garantía o tiene una exposición de inversión significativa a través de contratos con un tercero.

Riesgo operativo: El Producto puede sufrir pérdidas como consecuencia de fallos en los procesos operativos, incluidos los relacionados con la custodia de activos.

La materialización de cualquiera de estos riesgos podría incidir de forma negativa en el valor liquidativo.

Este Producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Si un Producto de inversión está expresado en una moneda distinta de la moneda oficial del Estado en el que se comercializa este Producto, la ganancia final dependerá, por tanto, del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se contempla en el indicador anterior.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este Producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Producto y/o de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años.

Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Se invierten 10.000 EUR

El periodo de mantenimiento recomendado es de 5 años.		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (periodo de mantenimiento recomendado)
Escenarios			
Minímo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	1.540 EUR	3.880 EUR
	Rendimiento medio cada año	-84,6%	-17,3%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.450 EUR	9.900 EUR
	Rendimiento medio cada año	-15,5%	-0,2%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.300 EUR	13.710 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,0%	6,5%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13.570 EUR	16.150 EUR
	Rendimiento medio cada año	35,7%	10,1%

Esta tabla muestra el dinero que podría recuperar durante el periodo de mantenimiento recomendado de 5 años, en diferentes escenarios, asumiendo que invierte 10.000 EUR.

Escenario desfavorable: este escenario se produjo para una inversión entre 03.2020 y 03.2025.

Escenario moderado: este escenario se produjo para una inversión entre 03.2017 y 03.2022.

Escenario favorable: este escenario se produjo para una inversión entre 03.2020 y 03.2025.

¿Qué pasa si Edmond de Rothschild Asset Management (France) no puede pagar?

La capacidad del Producto para pagarle no se vería afectada por la insolvencia del productor. Sin embargo, usted puede sufrir una pérdida financiera en caso de que el Depositario incumpla sus obligaciones. Dicho riesgo de incumplimiento es limitado, ya que la ley y la normativa exigen al Depositario separar sus propios activos de los activos del Producto. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar la totalidad o parte de estas posibles pérdidas.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este Producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

—El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

—Se invierten 10.000 EUR.

Se invierten 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	465 EUR	1.473 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4,7%	2,4% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que prevé que obtendrá cada año será del 8,94% antes de deducir los costes y del 6,52% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos los costes con la persona que le vende el Producto para cubrir los servicios que le presta. En tal caso, esa persona le comunicará el importe.

Composición de los costes

Inversión de 10.000 EUR e incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Esto incluye costes de distribución del 3,00%. Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos. Estos costes ya se incluyen en el precio que usted paga.	300 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este Producto (pero es posible que la persona que lo venda sí lo haga).	0 EUR
Costes corrientes (detráridos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,39% del valor de su inversión al año. El impacto de los costes que soportamos cada año por la gestión de este Producto. Se trata de una cifra basada en los costes reales del año anterior.	139 EUR
Costes de operación	0,17 % del valor de su inversión al año. El impacto de los costes de la compraventa de inversiones subyacentes en relación con este Producto. El importe real variará en función de lo que compramos y vendamos.	17 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta) (**)	0,09% - Descripción: La comisión de rentabilidad se establece en el 15% y se calcula comparando la rentabilidad de la acción del Producto con la de un activo de referencia indexado. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	9 EUR

(**) Las comisiones por rendimiento superior pueden calcularse y cobrarse en los fondos subyacentes mantenidos por el Producto.

La tabla anterior muestra el impacto anual que los diferentes tipos de costes tienen sobre el rendimiento de la inversión que usted podría obtener al final del período de mantenimiento recomendado.

Los costes que aquí se muestran no incluyen ningún coste adicional que pueda aplicarse su distribuidor o asesor, ni ningún coste relacionado con un paquete del que el Producto pueda formar parte. Si invierte en este Producto en el marco de un contrato de seguro de vida o de capitalización, este documento no tiene en cuenta los gastos relativos a dicho contrato.

Este cuadro explica también qué significan las diferentes categorías de costes.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este Producto está diseñado para inversiones a medio plazo. No obstante, podrá reembolsar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período, o mantenerla durante más tiempo. Podrá comprar o vender todos los días en los que los bancos estén normalmente abiertos al público en Luxemburgo y en Francia y cualquier otro día en el que los mercados financieros franceses y estadounidenses estén abiertos (calendario oficial de Euronext Paris S.A. y NYSE). El Valor líquido no se calculará en Viernes Santo ni el 24 de diciembre (Nochebuena). El agente de transferencias deberá recibir las órdenes a más tardar a las 12:30 horas. (hora de Luxemburgo) del Día de valoración correspondiente.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación relacionada con este Producto, al productor de este o a la persona que le distribuye o asesora sobre el Producto, con el fin de que se reconozca un derecho o se repare un perjuicio, envíenos una solicitud por escrito con una descripción del problema y los detalles que dan lugar a la reclamación por correo postal o electrónico, a:

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

Correo electrónico: contact-am-fr@edr.com;

Sitio web: <http://www.edmond-de-rothschild.com>.

Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores actualizados mensualmente en <https://funds.edram.com/en>.

Los datos de rentabilidad histórica de este Producto se presentan para un período de 4 años. Para obtener más información, consulte <https://funds.edram.com/en>.

Si este Producto se utiliza como un «unit linked» de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre dicho contrato (como los costes del contrato, que no se incluyen en los costes indicados en este documento; la forma de ponerse en contacto con la aseguradora si se quiere presentar una reclamación, y lo que ocurre en caso de incumplimiento por parte de la aseguradora) figurará en el documento de datos fundamentales de dicho contrato, que su aseguradora, corredor o cualquier otro intermediario de seguros debe entregarle de conformidad con su obligación legal.

En función de su sistema fiscal, las plusvalías o los ingresos relacionados con el mantenimiento de acciones en el Producto pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que se informe al respecto con el comercializador del Producto o con su asesor fiscal.

Puede obtener otros documentos informativos sobre el Producto en inglés y de forma gratuita, previa solicitud en el domicilio social de Edmond de Rothschild Asset Management (France), en: 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 París Cedex 08, Francia - Sitio web: www.edmond-de-rothschild.com.

Teléfono: +33 1 40 17 25 25. Correo electrónico: contact-am-fr@edr.com.

Este Producto promueve características medioambientales o sociales en el sentido del artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (denominado «Reglamento SFDR»). Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) son uno de los componentes gestionados, aunque su peso en la decisión final no está definido de antemano.

Este documento de datos se actualiza al menos anualmente.