EDMOND DE ROTHSCHILD

MILLESIMA 2024 (CR/CRD)

MILLESIMA 2024 (CR/CRD)

FCP OBLIGATAIRE À ÉCHÉANCE

OBLIGATIONS | ACTIF NET GLOBAL : 76,73 M.EUR

Tous souscripteurs : AT BE CH DE ES FR

Enregistrement restreint / Investisseurs qualifiés : IT

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicateur de risque SRI note sur une échelle de 1 à 7 ce produit. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres Fonds et la mention d'une catégorie 1 ne signifie pas que l'investissement est dépourvu de risque. En outre, 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. Cet indicateur part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée de ce produit. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée de ce fonds.

Informations sur le fonds

Information générale

Date de création du fonds : 01/06/2012
Horizon de placement recommandé : 1 an
Domicile du fonds : France

Fonctionnement

Société de gestion : Edmond de Rothschild Asset Management (France)
Valorisation : Quotidienne
Valorisateur : CACEIS Fund Admin.
Décimalisé : Millième
Dépositaire : Edmond De Rothschild (France)
Investissement minimum initial : 1 Part
Conditions de Souscription & Rachat : S: Fermé/ R: Chaque jour avant 11h00 sur VL du J(heure locale Paris)

Frais

Frais de gestion réels : 0,7%
Commissions de performance : Non
Droits d'entrée maximum : 4%
Droits de sortie maximum : Non

Informations par part

	Part CR	Part CRD
Valeur liquidative (EUR) :	1086,35	920,00
Date de création de la par	25/07/2018	11/10/2018
Code ISIN :	FR0013344546	FR0013344553
Code Bloomberg :	EDM24CR FP	ED24CRD FP
Code Lipper :	68496858	68496859
Code Telekurs :	42290726	42290729
Affectation des résultats :	Capitalisation	Distribution
Dernier coupon :	-	30,64 le 11/12/2023

Gérants

Alain KRIEF,Alexis FORET

Risques

Les principaux risques de cet OPC sont les suivants :

- **Risque de crédit**
- **Risque de taux**
- **Risque de gestion discrétionnaire**
- **Risque de crédit lié à l'investissement dans des titres spéculatifs**
- **Risque de perte en capital**

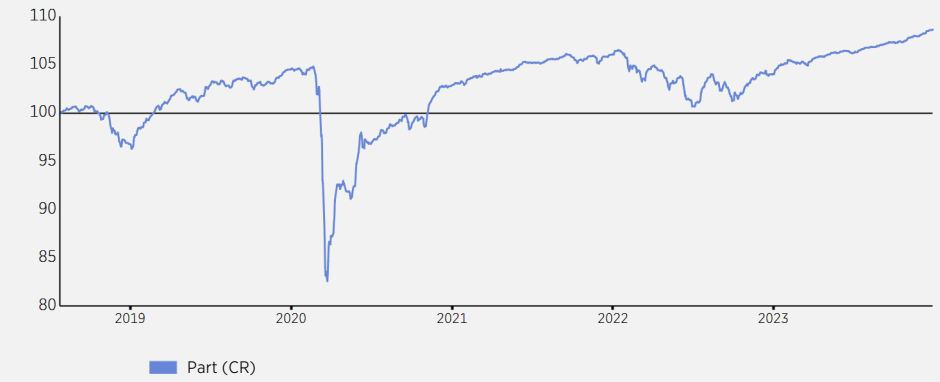
INFORMATIONS SUR LA GESTION

Orientation de gestion

MILLESIMA 2024 a pour objectif sur sa durée de placement recommandée d'obtenir une performance liée à l'évolution des marchés de taux internationaux notamment par une exposition sur des titres à haut rendement de maturité maximale décembre 2024.

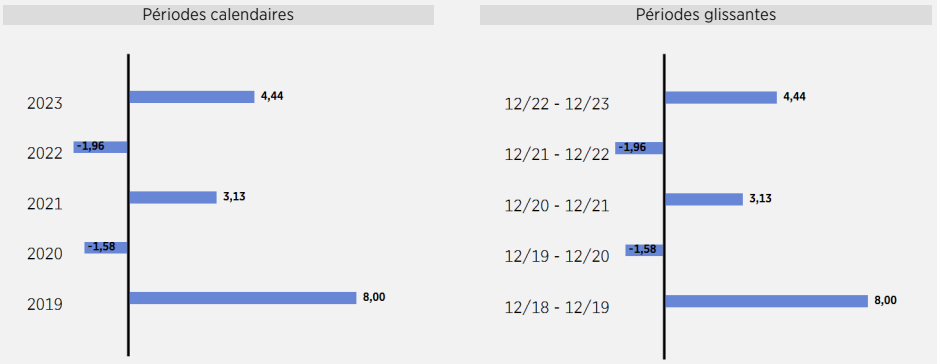
PERFORMANCES

Evolution de la performance (Base 100 - Nettes de frais)



Les performances et les volatilités passées ne préjugent pas des performances et des volatilités futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées.

Performances annuelles (Nettes de frais)



Performances glissantes au 29 Décembre 2023 (Nettes de frais)

	Cumulées							Annualisées
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création	Depuis création
Part (CR)	0,52	4,44	4,44	5,61	12,25	-	8,64	1,54

Ce document est non contractuel.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.
Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75401 Paris Cedex 08. - www.edram.fr S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 11.033.769 euros Numéro d'agrément AMF GP 04000015 - 332.652.536 R.C.S. PARIS

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

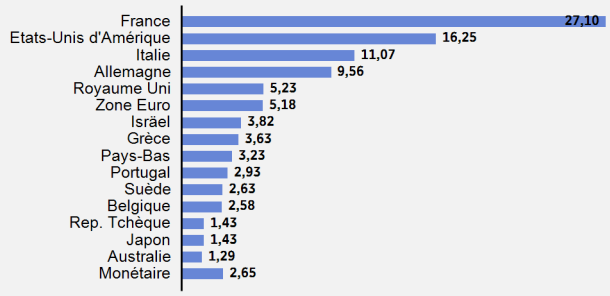
Données actuarielles (moyennes pondérées)

Rendement à maturité	Taux actuariel (1)	Spread	Maturité	Duration	Sensibilité taux	Notation (2/3)	Coupon
4,23	4,34	51,43	0,47	0,64	0,63	BBB-	2,46

(1) Moins bon des deux taux actuariels (Taux actuariel au call, taux actuariel à la maturité) - Le rendement actuariel inclut les dérivés de taux
(2) Analyses calculées hors dérivés sur périmètre des instruments de taux
(3) Calcul hors valeurs non notées - Source notations : Second best (S&P, Moody's, Fitch) notation de crédit Long Terme

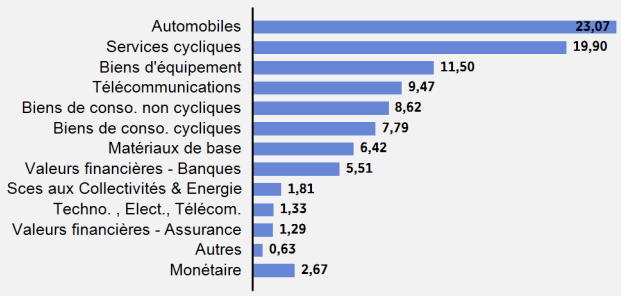
Répartition par pays (hors dérivés)

% de l'actif



Répartition sectorielle (hors dérivés)*

% de l'actif



* Répartitions réalisées après décomposition des OPC sous-jacents du groupe Edmond de Rothschild.

Répartition par notation

	% de l'actif
AAA	2,71
A	10,39
BBB	33,71
BB	47,51
B	5,04
CCC	0,56

Répartition par maturité au prochain call (hors dérivés)

	% de l'actif
< 3 mois	34,58
3 - 6 mois	23,04
6 mois - 1 an	37,06
1 - 3 ans	5,32

Répartition par nature d'instrument

	% de l'actif
Taux fixes	92,18
Fund certificate	5,18
Monétaire	2,65

Principaux mouvements (du 30/11/2023 au 29/12/2023)

	Achat/Vente (EUR)
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I - EUR (Edmond de Rothschild Asset Management)	-4 614 125,00
TITIM 3 5/8 01/19/24 (Telecom Italia SpA)	-1 442 581,39
ACFP 2 1/2 01/25/24 (Accor SA)	-1 020 283,72

Pas de nouvelle position

Principaux émetteurs (hors actifs monétaires)

5 Principaux émetteurs (Nombre total d'émetteurs : 45 - Nombre total de lignes : 46)

	Expo (%NA)
EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT	5,18
HOLDCO SASU	4,49
DAIMLER AG	3,91
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	3,82
TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	3,63
Total	**21,02**

STATISTIQUES & ANALYSE DES PERFORMANCES

Statistiques (Périodes glissantes)

	52 semaines (perf. hebdo.)	3 ans (perf. mens.)	5 ans (perf. mens.)
	Part	Part	Part
Volatilité (%)	0,97	3,01	8,01
Ratio de Sharpe	1,30	0,32	0,25

Analyse de la performance

	Depuis le 25/07/2018 (en pas mens.)
% de performances positives	67,69
Rendement minimum (%)	-14,39
Rendement maximum (%)	6,24
Délai de recouvrement	300 jour(s)

Sources de données : Edmond de Rothschild Asset Management - Données comptables - Fournisseurs de données externes – Note ESG MSCI

contact-am@edr.com
http://funds.edram.com

Ce document est non contractuel.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.
Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75401 Paris Cedex 08. - www.edram.fr S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 11.033.769 euros Numéro d'agrément AMF GP 04000015 - 332.652.536 R.C.S. PARIS

AVERTISSEMENTS DU PRODUIT

Le présent document est émis au 29/12/2023 par EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré

75401 Paris Cedex 08

Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 11.033.769 Euro

Numéro d'agrément AMF GP 04000015

332.652.536 R.C.S. Paris

http://www.edram.fr

Ce document est non contractuel et exclusivement conçu à des fins d'information. Reproduction ou utilisation de son contenu strictement interdite sans l'autorisation du Groupe Edmond de Rothschild.

Les informations figurant dans ce document ne sauraient être assimilées à une offre ou une sollicitation de transaction dans une juridiction dans laquelle ladite offre ou sollicitation serait illégale ou dans laquelle la personne à l'origine de cette offre ou sollicitation n'est pas autorisée à agir. Ce document ne constitue pas et ne doit pas être interprété comme un conseil en investissement, un conseil fiscal ou juridique, ou une recommandation d'acheter, de vendre ou de continuer à detenir un investissement.

EdRAM ne saurait être tenu responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces informations.

Ce document n'a pas été revu ou approuvé par un régulateur d'une quelconque juridiction. La règlementation concernant le mode de commercialisation d'un OPC varie en fonction des pays.
L'OPC présenté peut ne pas être autorisé à la commercialisation dans votre pays de résidence. En cas de doute sur votre capacité à souscrire dans un OPC, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller habituel.

Ce document n'est pas destiné aux citoyens ou résidents des Etats-Unis d'Amérique ou à des « U.S. Persons » tel que ce terme est défini dans le « Regulation S » de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières. Aucun produit d'investissement présenté ici n'est autorisé à la vente aux termes de la loi de 1933 sur les valeurs mobilières ou de toute autre règlementation applicable aux Etats-Unis. Dès lors, aucun produit d'investissement ne peut être proposé ou vendu directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique à des résidents et citoyens des Etats-unis d'Amérique et à des « U.S. Persons ».

Les données chiffrées, commentaires, projections, et autres éléments figurant dans cette présentation reflètent le sentiment d'EdRAM sur les marchés, leur évolution, compte tenu du contexte économique et des informations possédées à ce jour. Ils peuvent ne plus être pertinents au jour où l'investisseur en prend connaissance. Par conséquent, EdRAM ne saurait être tenu responsable de la qualité ou l'exactitude des informations et données économiques issues de tiers.

Les informations sur les valeurs ne sauraient être assimilées à une opinion d'Edmond de Rothschild Asset Management (France) sur l'évolution prévisible desdites valeurs et, le cas échéant, sur l'évolution prévisible du prix des instruments financiers qu'elles émettent. Ces informations ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter ou de vendre ces valeurs. La composition du portefeuille est susceptible d'évoluer dans le temps.

Tout investissement comporte des risques spécifiques. Il est recommandé à l'investisseur de s'assurer de l'adéquation de tout investissement à sa situation personnelle en ayant recours le cas échéant à des conseils indépendants. De plus, il devra prendre connaissance du document d'information clé (DIC/KID) et/ou tout autre document requis par la règlementation locale remis avant toute souscription et disponible sur le site www.edmond-de-rothschild.com "Fund Center" ou gratuitement sur simple demande.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement.

«Edmond de Rothschild Asset Management» ou «EdRAM» est le nom commercial des entités de gestion d'actifs du Groupe Edmond de Rothschild.

Une description détaillée des dispositions relatives aux investisseurs cibles et des risques spécifiques aux OPC se trouve dans le prospectus de cet OPC, dont l'offre en Suisse à des investisseurs non qualifiés a été autorisée par la FINMA. Le statut, le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur demande auprès d'Edmond de Rothschild Asset Management (France), de ses distributeurs et/ou **représentants et/ou de ses contacts, dont la liste est disponible sur le site Internet suivant (http://funds.edram.com),** pour permettre aux investisseurs d'évaluer leurs risques et de se forger leur propre opinion indépendamment de toute entité du Groupe Edmond de Rothschild, en consultant, si nécessaire, des conseillers spécialisés dans ces questions, afin de s'assurer en particulier de l'adéquation de cet investissement par rapport à leur situation financière, à leur expérience et à leurs objectifs d'investissement.

Les informations contenues dans le présent document concernant le présent OPC ne visent pas à remplacer les informations figurant dans le prospectus ou dans les rapports semestriels et annuels. Les investisseurs sont tenus de lire ces documents supplémentaires avant de prendre une décision d'investissement.

Suisse (Représentant légal et Service de paiement): Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. 18, rue de Hesse 1204 Genève Suisse

MILLESIMA 2024 (CR/CRD) est enregistré auprès de la CNMV sous le N° 1097

Les notations Morningstar ne sont pas des classements de marché et ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter, de vendre ou de détenir des parts ou actions des OPC gérés par Edmond de Rothschild Asset Management (France). La référence à un classement ou à un prix de cet OPC ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou du gestionnaire.

Source - Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations; (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées ; (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

GLOSSAIRE

La VOLATILITE d'un titre se traduit par l'écart des performances à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité avec laquelle ces performances ont été obtenues. Elle constitue une mesure du risque. Si elle est nulle, cela veut dire que les performances unitaires sont identiques. Plus elle est forte, plus les performances unitaires sont différentes les unes des autres.

La TRACKING ERROR représente la volatilité de la performance relative du produit par rapport à son indicateur de référence. Elle se traduit par l'écart des performances relatives à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité des performances relatives à leur indice. Plus la Tracking Error est faible, plus les performances du produit et la prise de risque sont proches de celles de l'indicateur de référence.

L'ALPHA est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

Le RATIO DE SHARPE se traduit par la surperformance du produit par rapport à un taux sans risque, ajustée par la volatilité du produit.

Les autres définitions et méthodologies sont disponibles à l'adresse www.edmond-de-rothschild.com onglet "Fund Center" dans la documentation téléchargeable de la fiche du fonds.