



**EDMOND
DE ROTHSCHILD**

MILLESIMA 2024 (I/J)

MILLESIMA 2024 (I/J)

FCP FONDOS DE RENTA FIJA A VENCIMIENTO

RENDA FIJA

PATRIMONIO TOTAL : 76,73 M.EUR

Todos los suscriptores

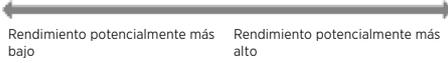
: AT CH DE ES FR

Registro restringido / Inversores cualificados

: IT

A riesgo menor

A riesgo mayor



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

El indicador de riesgo SRI clasifica los fondos en una escala de 1 a 7. Este indicador se utiliza para evaluar el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros fondos. Una calificación de categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. Además, indica la probabilidad de que este producto incurra en pérdidas en caso de movimientos del mercado o incapacidad de pago por nuestra parte. Este indicador presupone que usted mantendrá el producto hasta el final del periodo de tenencia recomendado de este fondo. El riesgo real puede ser muy diferente si usted decide salir antes del final del periodo de tenencia recomendado del fondo.

Información sobre el fondo

Situación jurídica

Fecha de lanzamiento del fondo : 01/06/2012

Horizonte de inversión recomendado : 1 año

Domicilio del fondo : Francia

Información administrativa

Sociedad gestora : Edmond de Rothschild Asset Management (France)

Valoración : Diario

Administrador : CACEIS Fund Admin.

Sistema decimal : Base mil

Depositario : Edmond De Rothschild (France)

Suscripción mínima inicial : 1,000,000 EUR

Condiciones de Suscripción y Reembolso :

S: cerrado / R: todos los días, antes de las 11:00, sobre el VL del día D(hora local París)

Comisiones de suscripción / reembolso

Comisiones de gestión reales : 0,35%

Comisión de rentabilidad : no

Derechos de entrada máximos : 4%

Derechos de salida máximos : no

Info. por participación

	Clase I	Clase J
Valor liquidativo (EUR) :	1353,18	947,29
Fecha de lanzamiento de	01/06/2012	21/01/2019
Código ISIN :	FR0011255207	FR0013390879
Código Bloomberg :	EDMI18I FP	EDMILLJ FP
Código Ticker :	68156015	68528711
Código Telekurs :	18653505	45490188
Distribución de los result	Capitalización	Distribución
Último cupón :	-	34,91 el 11/12/2023

Gestores del fondo / Equipo de gestión del fondo

Alain KRIEF, Alexis FORET

Riesgos

Los principales riesgos de esta IIC son los siguientes:

- **Riesgo de crédito**
- **Riesgo de tipos de interés**
- **Riesgo inherente a la gestión discrecional**
- **Riesgo de pérdida de capital**
- **Riesgo de crédito asociado a la inversión en títulos especulativos**

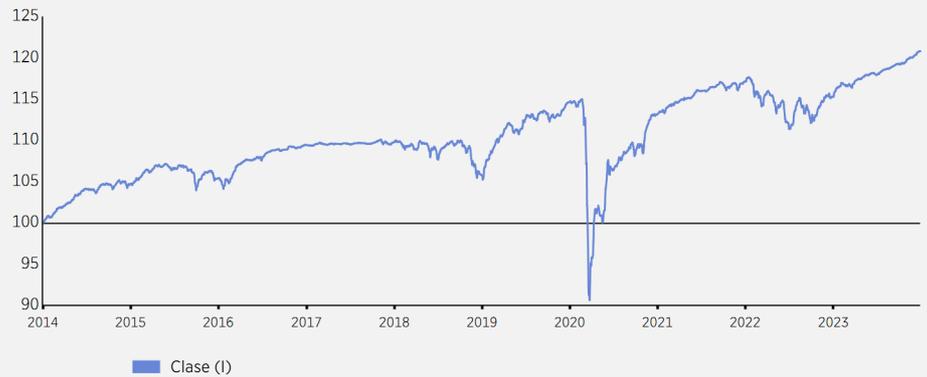
INFORMACIÓN SOBRE LA GESTIÓN

Filosofía de inversión

El objetivo de MILLESIMA 2024, a lo largo de su horizonte de inversión recomendado, es obtener una rentabilidad vinculada a la evolución de los mercados de tipos de interés internacionales gracias, principalmente, a una exposición sobre títulos de alto rendimiento cuyo vencimiento máximo sea en diciembre de 2024.

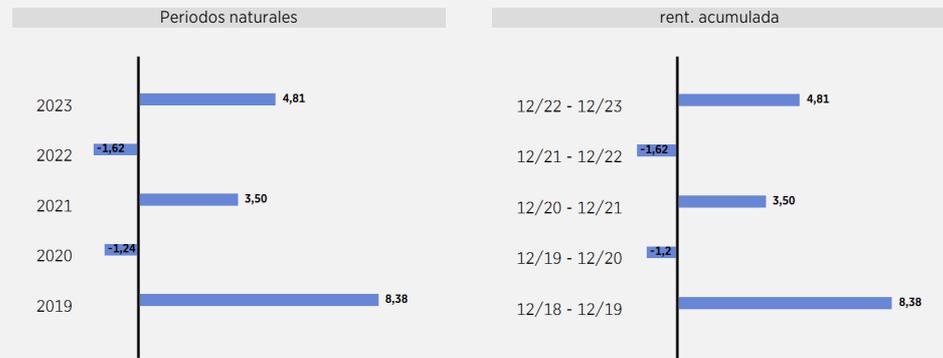
RENTABILIDADES

Evolución de la rentabilidad (Base 100 - Neta de comisiones)



Las rentabilidades y las volatilidades pasadas no garantizan rentabilidades y volatilidades futuras. No son constantes en el tiempo. Las rentabilidades indicadas no tienen en cuenta los gastos y las comisiones soportados en la emisión y reembolso de participaciones, aunque sí incluyen los gastos corrientes, los gastos de intermediación y las posibles comisiones de rentabilidad cobradas.

Actuaciones anuales (Neta de comisiones)



Rentabilidades períodos renovables al 29 diciembre 2023 (Neta de comisiones)

	Acumuladas						Anualizadas	
	1 mes	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde creación	Desde creación
Clase (I)	0,55	4,81	4,81	6,72	14,23	20,78	35,32	2,65

Datos actuariales (Medias ponderadas)

Yield to Maturity	Tipo actuarial (1)	Margen	Vencimiento	Duración	Sensi renta fija	Calificación (2/3)	Cupón
4,23	4,34	51,43	0,47	0,64	0,63	BBB-	2,46

(1) La peor de las dos tasas actuariales (tasa actuarial a call, tasa actuarial al vencimiento) - El rendimiento actuarial incluye los derivados de tipos

(2) análisis calculados excluyendo derivados en el ámbito de los instrumentos de renta fija

(3) cálculo excluyendo los valores sin calificación - Fuente de las calificaciones: Second best (S&P, Moody's, Fitch) calificación crediticia a largo plazo

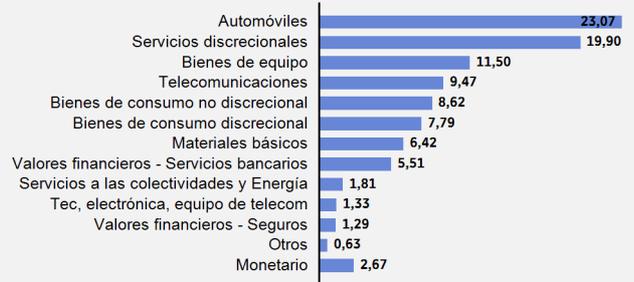
Distribución por país (excepto derivados)

% del activo



Desglose sectorial (excepto derivados)*

% del activo



* Distribuciones efectuadas tras el análisis de las IICs subyacentes del grupo Edmond de Rothschild.

Distribución por calificación crediticia

% del activo

Calificación	% del activo
AAA	2,71
A	10,39
BBB	33,71
BB	47,51
B	5,04
CCC	0,56

Distribución por vencimiento próximo a call (excepto derivados)

% del activo

Vencimiento	% del activo
< 3 meses	34,58
3 - 6 meses	23,04
6 meses - 1 año	37,06
1 - 3 años	5,32

Desglose por tipo de instrumento

% del activo

Tipo de instrumento	% del activo
Tipos fijos	92,18
Fund certificate	5,18
Monetario	2,65

Principales movimientos (del 30/11/2023 al 29/12/2023)

Compra/Venta (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

No hay nuevas posiciones

Principales emisores (exc. Activos monetarios)

5 Principales emisores (Número total de emisores : 45 - Número total de valores : 46)

Expo (%AN)

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

ESTADÍSTICAS Y ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Estadísticas (rent. acumulada)

	52 semanas (rent. semanal)	3 años (rent. mensual)	5 años (rent. mensual)
Volatilidad (%)	0,97	3,02	8,01
Ratio de Sharpe	1,67	0,43	0,29

Análisis de la rentabilidad

Desde 01/06/2012 (rent. mensual)

% de rentabilidades positivas	67,39
Pérdida máximo (%)	-14,36
Ganancia máximo (%)	6,27
Plazo de recaudación	257 día(s)

Fuentes: Edmond de Rothschild Asset Management - Datos contables - Proveedores de datos externos- Calificación ESG MSCI



contact-am@edr.com



http://funds.edram.com

ADVERTENCIAS SOBRE EL PRODUCTO

El presente documento ha sido publicado el 29/12/2023 por EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré

75401 Paris Cedex 08

Sociedad Anónima con consejo de administración y de supervisión con un capital de 11.033.769 Euro

"Número de autorización de la AMF" GP 04000015

332.652.536 R.C.S. Paris

<http://www.edram.es>

Este documento es no contractual y está redactado exclusivamente con fines informativos. Están estrictamente prohibidas la reproducción o utilización de su contenido sin previa autorización del Grupo Edmond de Rothschild.

La información que figura en este documento no podrá considerarse como una oferta o propuesta de transacción en una jurisdicción donde dicha oferta o propuesta sean ilegales o donde la persona que realice dicha oferta o propuesta no esté autorizada para hacerlo. Este documento no constituye ni deberá considerarse asesoramiento en materia de inversiones, asesoramiento fiscal o jurídico, ni una recomendación para comprar, vender o mantener una inversión.

EdRAM no asume responsabilidad alguna por cualquier decisión de inversión o desinversión tomada sobre la base de esta información.

Este documento no ha sido revisado ni aprobado por ningún organismo regulador o jurisdicción. La normativa relativa al método de comercialización de un OIC varía dependiendo del país.

La IIC expuesta puede no estar autorizada para la comercialización en su país de residencia. En caso de duda sobre su capacidad para suscribir una IIC, le aconsejamos que consulte a su asesor habitual.

Este documento no se dirige a los ciudadanos o residentes de los Estados Unidos de América ni a «U.S. Persons» tal y como se define este término en la «Regulation S» de la ley de valores mobiliarios de 1933 de Estados Unidos. Ningún producto de inversión aquí presentado está autorizado para la venta con arreglo a la ley de valores mobiliarios de 1933 ni ninguna otra reglamentación aplicable en los Estados Unidos. Por consiguiente, no podrá ofrecerse ni venderse, directa o indirectamente, ningún producto de inversión en los Estados Unidos de América a residentes y ciudadanos de los Estados Unidos de América ni a «U.S. Persons».

Las cifras, comentarios, previsiones y otros elementos de esta presentación son un reflejo de las percepciones de EdRAM sobre los mercados y sus cambios, y tienen en cuenta tanto el contexto económico como la información disponible actualmente. Pueden haber dejado de ser pertinentes en la fecha en la que los inversores tengan conocimiento de ellos. Por consiguiente, EdRAM no se responsabiliza de la calidad o exactitud de la información y datos económicos proporcionados por terceros.

La información sobre valores no debe interpretarse como una opinión de Edmond de Rothschild Asset Management (France) respecto a la evolución previsible de dichos valores o, si procede, la evolución previsible del precio de los instrumentos financieros emitidos por ellos. Esta información no debe considerarse una recomendación para comprar o vender estos valores. La composición de la cartera puede cambiar con el tiempo.

Todas las inversiones comportan unos riesgos específicos. El inversor deberá asegurarse de que toda inversión sea adecuada para su situación personal, recurriendo, de ser necesario, a asesores independientes. Asimismo, deberá leer el documento de datos fundamentales y/o cualquier otro documento exigido por la reglamentación local facilitado antes de cualquier suscripción y disponible en el sitio web www.edmond-de-rothschild.com, en «Fund Center», o gratuitamente previa solicitud.

El tratamiento fiscal depende de la situación personal de cada cliente y podrá variar ulteriormente.

"Edmond de Rothschild Asset Management" o "EdRAM" es el nombre comercial de las entidades de gestión de patrimonios del Grupo Edmond de Rothschild.

Puede encontrar una descripción detallada de las disposiciones relativas a los inversores objetivo y los riesgos específicos de los OIC en el folleto de este OIC autorizado por la FINMA para la oferta a inversores no cualificados en Suiza. El estatus, el folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor y los informes anuales y semestrales están disponibles previa petición a Edmond de Rothschild Asset Management (France), sus distribuidores y/o **representantes y/o contactos, cuya lista puede consultarse en el siguiente sitio web (<http://funds.edram.com>)**, de modo que los inversores puedan evaluar su riesgo y forjarse su propia opinión con independencia de cualquier entidad del Grupo Edmond de Rothschild, procurándose, en caso de ser necesario, el consejo de asesores especializados en estas cuestiones, para garantizar concretamente la adecuación de esta inversión a su situación financiera, a su experiencia y a sus objetivos de inversión.

La información contenida en el presente documento sobre este OIC no pretende sustituir a la información del folleto, ni a los informes semestrales y anuales. Los inversores deben leer dicha documentación adicional antes de adoptar cualquier decisión de inversión.

Suiza (Representante legal y agente de pagos): Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. 18, rue de Hesse 1204 Genève Suiza

MILLESIMA 2024 (I/J) está inscrito en la CNMV con el n.º 1097

Las calificaciones Morningstar no son clasificaciones de mercado y no deben considerarse recomendaciones para vender, comprar o mantener acciones o participaciones en OIC gestionados por Edmond de Rothschild Asset Management (France). Las referencias a clasificaciones o precios para este OIC no son una indicación de futuras clasificaciones o precios para estos OIC o para el gestor de inversiones.

Fuente: Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en el presente: (1) pertenece a Morningstar y/o sus proveedores de información; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; (3) se ofrece sin garantía de exactitud, exhaustividad u oportunidad. Ni Morningstar ni sus proveedores podrán ser considerados responsables de daños y perjuicios o pérdidas resultantes del uso de estos datos. La rentabilidad histórica no constituye una garantía de los resultados futuros.

GLOSARIO

La VOLATILIDAD de un título se traduce en la desviación del resultado a su media y permite pues apreciar la regularidad con la cual este resultado ha sido obtenido. Ella constituye una medida del riesgo. Si es ninguna, esto quiere decir que la rentabilidad unitaria es idéntica. Cuanto más ella es fuerte, más las rentabilidades unitarias están diferentes las unas de otras.

La DESVIACIÓN DE CONTROL representa la volatilidad de la rentabilidad relativa del producto con relación a su indicador de referencia. Él se traduce en la desviación de la rentabilidad relativa a su media y permite pues apreciar la regularidad de la rentabilidad relativa. Cuanto más la desviación de control es débil, más la rentabilidad del producto es próximo a la del indicador de referencia.

El ALFA es igual al resultado medio del producto, es decir el valor añadido de los gestores después de haber suprimido la influencia del mercado que no puede ser controlada. Este cálculo es expresado en porcentaje.

El RATIO DE SHARPE se traduce en la sobre rentabilidad del producto con relación a una tasa sin riesgo, ajustada por la volatilidad del producto.

Encontrará otras definiciones y metodologías en www.edmond-de-rothschild.com, en la pestaña «Fund Center» en la documentación descargable de la ficha del fondo.