



MILLESIMA 2024

Quota: C - ISIN: FR0011252360

OICVM regolamentato dal diritto francese

gestito da Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivo di Gestione: MILLESIMA 2024 ha come obiettivo, sull'orizzonte d'investimento consigliato, di realizzare una performance correlata ai mercati di tasso internazionali, in particolare esponendosi a titoli ad alto rendimento di scadenza massima dicembre 2024.

Indice di riferimento: nessuno

Politica d'investimento: L'OICVM adotta una strategia di tipo *Buy and Hold* con scadenza 31 dicembre 2024; esso presenterà dunque una certa stabilità di allocazione, anche se quest'ultima potrebbe tuttavia essere oggetto di rettifiche destinate a riflettere le convinzioni del team di gestione. I titoli in scadenza prima di tale data saranno reinvestiti alle condizioni correnti di mercato. La scadenza dei titoli detenuti in portafoglio non può essere oltre il 31 dicembre 2024.

L'OICVM potrà essere investito, fino al 100%, in titoli di credito e strumenti del mercato monetario di emittenti privati o pubblici di paesi dell'OCSE, del G20, dello Spazio economico europeo o dell'Unione europea.

Fino al 20% del patrimonio netto, l'OICVM potrà investire in titoli emessi da società con sede in tutte le aree geografiche non elencate in precedenza.

I titoli di società con sede in paesi emergenti non potranno rappresentare più del 20% del patrimonio netto.

L'OICVM presenterà una sensibilità ai tassi d'interesse variabile tra 0 e 5.

Il portafoglio potrà essere investito fino al 100% in titoli di categoria *Investment Grade* o High Yield, detti "ad alto rendimento" e considerati speculativi (rating Standard and Poor's o equivalente inferiore a BBB-, ovvero equivalente rating interno della società di gestione).

Inoltre, l'OICVM potrà investire fino al 10% in titoli senza rating da parte di un'agenzia di rating finanziario.

La selezione dei titoli non si basa meccanicamente ed esclusivamente sul criterio di rating, ma in particolare su un'analisi interna. Prima di ogni decisione d'investimento, la Società di gestione analizza ciascun titolo in base ad altri criteri diversi dal rating.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso, Rischio più elevato,
 ← Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato →

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

Questo sistema di classificazione si basa sulle fluttuazioni medie del valore patrimoniale netto negli ultimi cinque anni, vale a dire l'ampiezza di variazione dell'insieme del portafoglio al rialzo e al ribasso. Se il valore patrimoniale netto è inferiore a cinque anni, il rating è determinato mediante altri metodi di calcolo regolamentari. I dati storici quali quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico potrebbero non fornire indicazioni attendibili in merito al futuro profilo di rischio. L'attuale categoria non costituisce né una garanzia né un obiettivo. La categoria 1 non significa che l'investimento è esente da rischi.

L'OICVM è classificato alla categoria di rischio 3, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa alla quota.

In caso di declassamento del rating di un emittente della categoria "High Yield", la Società di gestione esegue necessariamente un'analisi dettagliata per decidere in merito all'opportunità di vendere o conservare il titolo nell'ambito del rispetto dell'obiettivo di rating.

Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione o di copertura del patrimonio, il gestore potrà utilizzare contratti finanziari negoziati su mercati regolamentati o OTC (future, opzioni, contratti a termine, derivati di credito o swap, ecc.), fino al 100% del patrimonio netto.

L'esposizione a valute diverse dall'euro sarà, previa copertura, marginale.

Con l'avvicinarsi della scadenza del fondo, l'OICVM sarà gestito sul mercato monetario con riferimento all'Eonia. L'OICVM opererà dunque, previo consenso dell'AMF, per una nuova strategia d'investimento oppure per lo scioglimento, ovvero sarà oggetto di fusione con un altro OICVM.

Classificazione AMF: Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro

Durata di possesso consigliata: fino al 31 dicembre 2024

Frequenza per acquistare o vendere quote: giornaliera, al valore patrimoniale netto della giornata, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (secondo il calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 11 di ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto.

Dato che il patrimonio dell'OICVM non ha raggiunto 500 milioni di euro al 1° aprile 2018, il periodo di collocamento è stato prolungato fino al 28 febbraio 2019 incluso. Alla fine di tale periodo, l'OICVM verrà chiuso ad ogni sottoscrizione (ad eccezione di una sottoscrizione concomitante con un rimborso proveniente da un medesimo investitore per lo stesso importo ed eseguita alla stessa data di valore patrimoniale netto).

Destinazione delle entrate: Capitalizzazione

Destinazione delle plusvalenze nette realizzate: capitalizzazione

Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

Rischio di credito: rischio che un emittente di titoli di debito o valutari non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente alla scadenza.

Rischio di liquidità: rischio collegato alla debole liquidità dei mercati sottostanti, che li rende sensibili a movimenti significativi di acquisto/vendita.

Rischio legato ai derivati: il ricorso a strumenti finanziari derivati può determinare una diminuzione del valore degli attivi netti più significativa di quella registrata sui mercati in cui il Fondo è investito.

Rischio di controparte: rappresenta il rischio di inadempienza di un attore di mercato che gli impedisca di onorare i propri impegni rispetto al portafoglio di un investitore.

Il verificarsi di uno di tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

SPESE

Le spese e le commissioni corrisposte dall'investitore sono destinate alla copertura dei costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	Non percepita dall'OICVM: massimo 4 %
Spese di rimborso	Percepita dal FCI: 1% dall'01/10/17 al 30/06/19 e nulla successivamente

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o disinvestito. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore.

* La cifra indicata è basata sulle spese calcolate a fine settembre 2019

Questa cifra può variare da un esercizio all'altro. Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

Spese prelevate dal Fondo in un anno*

Spese correnti Quota C	0,92 %
------------------------	--------

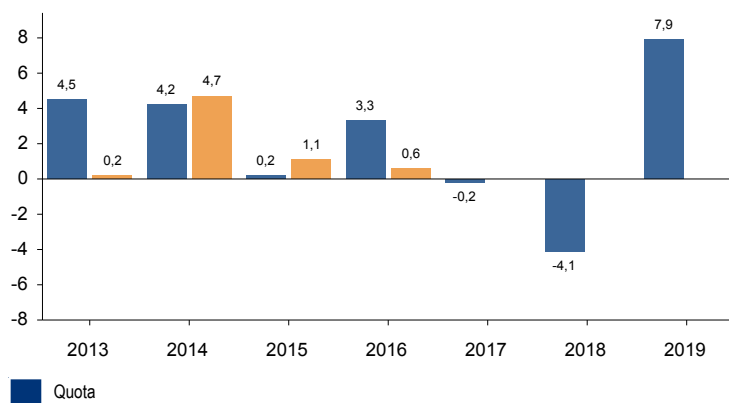
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissione legata al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

Informazioni più dettagliate sulle spese sono disponibili alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto, comprese eventualmente le informazioni sulle commissioni di performance e il loro calcolo, disponibili sul sito internet www.edram.fr

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Risultati annuali ottenuti nel passato di MILLESIMA 2024 Quota C in euro (in %)



A: Fino al 31/08/2017 l'indice di riferimento è stato OAT ottobre 2018

B: Fino all'01/09/2017, il FCI non aveva indici di riferimento.

Creazione della quota: giugno 2012

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono alcuna garanzia dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo. I risultati indicati non tengono conto dei costi e delle commissioni applicati al momento della sottoscrizione e del rimborso ma includono le spese correnti, le spese d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate.

I calcoli di performance sono effettuati in Euro, dividendi netti reinvestiti.

I risultati ottenuti precedentemente alla data 01/09/17 sono stati realizzati con una strategia di investimento differente.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)

Fiscalità: La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta all'indirizzo sotto riportato. I prezzi delle quote e, se il caso, le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili sul sito internet www.edram.fr. Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito Internet <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Parigi Cedex 08, Francia

Telefono: 00 33 1 40 17 25 25

e-mail: contact-am-fr@edr.com

Germania/Austria

00 49 6 92 44 33 02 00

contact-am-de@edr.com

Spagna

00 34 9 17 89 32 20

contact-am-es@edr.com

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

L'OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11/02/2020.

L'OICVM e le sue quote non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti e non possono essere proposti o venduti a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", conformemente alla definizione di cui al "Regolamento S".