



## MILLESIMA 2024

### Anteilsklasse F - ISIN: FR0011255199

Verwaltungsgesellschaft: Edmond de Rothschild Asset Management (France), ein Teil der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild  
OGAW nach französischem Recht

## Ziele und Anlagepolitik

**Anlageziel:** MILLESIMA 2024 verfolgt über den empfohlenen Anlagehorizont das Ziel, eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch eine Investition in hochrentierliche Titel mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2024.

**Referenzindex:** kein

**Anlagepolitik:** Der OGAW setzt bis zum 31. Dezember 2024 eine *Buy-and-Hold*-Strategie ein. Er weist daher eine gewisse Stabilität hinsichtlich seiner Allokation auf, die dennoch Anpassungen zur Umsetzung der Einschätzungen des Verwaltungsteams unterliegen kann. Wertpapiere, die vor diesem Datum ablaufen, werden zu den jeweils aktuellen Marktkonditionen reinvestiert. Der Fälligkeitstermin der Titel, die in unserem Portfolio gehalten werden, darf nicht nach dem 31. Dezember 2024 liegen. Der OGAW kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren.

Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann der OGAW in Titel investieren, die von Gesellschaften aus sämtlichen geografischen Regionen ausgegeben werden, die nicht in der folgenden Liste aufgeführt sind.

Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen.

Der OGAW weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann.

Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Ferner kann der OGAW bis zu 10 % in Titel investiert sein, für die keine veröffentlichte Bewertung einer Ratingagentur verfügbar ist.

Die Titelauswahl gründet sich nicht mechanisch und ausschließlich auf das Kriterium des Ratings. Sie basiert insbesondere auf einer internen Analyse. Die Verwaltungsgesellschaft analysiert die einzelnen Titel vor jeder Anlageentscheidung unter Berücksichtigung anderer Kriterien als dem Rating.

Im Falle einer Herabstufung eines Emittenten in die Kategorie „High Yield“ (hochrentierlich) führt die Verwaltungsgesellschaft zwingend eine detaillierte Analyse durch, um darüber zu entscheiden, ob dieser Titel im Rahmen der Einhaltung des Rating-Ziels verkauft oder behalten werden sollte.

Zur Umsetzung des Anlageziels oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.).

Das Engagement in anderen Währungen als dem Euro ist nach der Absicherung zu vernachlässigen.

Gegen Ende der Fonds-Laufzeit wird der OGAW als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den Eonia verwaltet. Nach der Genehmigung durch die AMF wählt der OGAW dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder eine Verschmelzung mit einem anderen OGAW.

**AMF-Einstufung:** Anleihen und andere auf EUR lautende Forderungspapiere

**Empfohlener Mindestanlagehorizont bis zum 31. Dezember 2024**

**Häufigkeit des Kaufs oder Verkaufs von Anteilen:** Täglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 11 Uhr MEZ auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Da die Bestände des OGAW zum 1. April 2018 keine 500 Millionen Euro erreicht hatten, wurde der Vermarktungszeitraum bis einschließlich 28. Februar 2019 verlängert. Zum Ende dieses Zeitraums wird der OGAW für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

**Ergebnisverwendung:** Ausschüttung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage

## Risiko- und Ertragsprofil



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

Der vorstehende Indikator wird auf der Grundlage historischer Daten berechnet und gibt daher möglicherweise keine zuverlässige Auskunft über das zukünftige Risikoprofil des OGAW. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich die angegebene Risiko- und Ertragskategorie nicht ändert, und die Klassifizierung ist vermutlich im Laufe der Zeit Änderungen unterworfen. Die Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Investition handelt. Die Rückzahlung der ursprünglichen Anlage ist nicht garantiert.

Passend zur Wertpapierart und zu den im Abschnitt „Anlageziele und Anlagepolitik“ beschriebenen geografischen Regionen sowie der Währung der Anteilsklasse wird dieser OGAW in Kategorie 4 geführt.

### In diesem Indikator nicht berücksichtigte, wesentliche Risiken:

**Kreditrisiko:** Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann sich auch aus einem Zahlungsausfall bei Fälligkeit eines Emittenten ergeben.

**Liquiditätsrisiko:** Risiko, das mit der geringen Liquidität der zu Grunde liegenden Märkte zusammenhängt, die sich als empfindlich im Hinblick auf umfangreiche Käufe/Verkäufe erweisen.

**Derivatrisiko:** Der Einsatz von Derivaten kann zu einer stärkeren Abnahme des Nettovermögens führen als die der Investitionsmärkte.

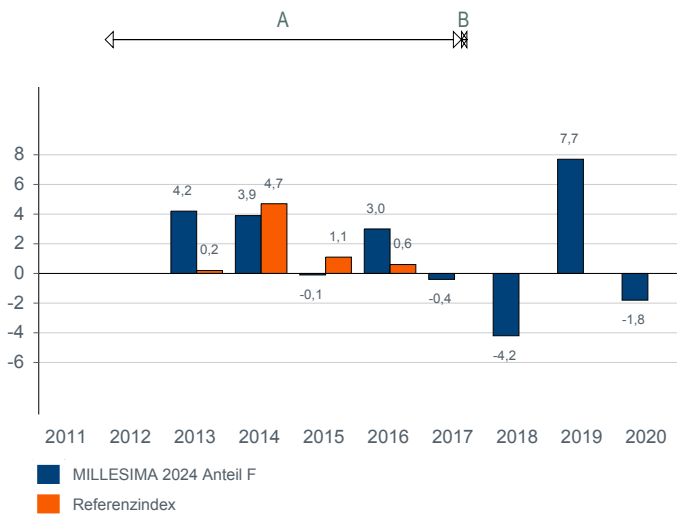
**Gegenparteirisiko:** Dabei handelt es sich um das Risiko des Ausfalls eines Marktteilnehmers, so dass dieser seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommen kann.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

# Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	Nicht vereinnahmt vom OGAW: Max. 4 %
Rücknahmeabschläge	Vereinnahmt vom OGAW: 1 % vom 01.10.2017 bis zum 30.06.2019 und danach 0 %
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird oder bevor Ihnen die Erträge Ihrer Anlage ausgeschüttet werden.	
Kosten, die vom OGAW im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,01 %
Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	nicht anwendbar

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



A: Bis zum 31.08.2017 war der Referenzindex der OAT Oktober 2018.

B: Ab dem 01.09.2017 ist der FCP nicht mehr der Referenzindex und die bis zum 01.09.2017 ausgewiesene Wertentwicklung wurde mit einer anderen Anlagestrategie erzielt.

## Praktische Informationen

Die Depotbank des OGAW ist Edmond de Rothschild (France).

Der Verkaufsprospekt des OGAW, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (auf Französisch und Englisch) werden dem Anteilinhaber nach formloser schriftlicher Anfrage an Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré – 75401 Paris Cedex 08 – Frankreich, Telefon: 00 33 1 40 17 25 25, E-Mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com) kostenlos zugesandt. Der Preis der Anteile und gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management](http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management) verfügbar. Ausführliche Informationen zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere die Beschreibung der Modalitäten für die Festlegung der Vergütung und der Leistungen, sind auf folgender Website verfügbar:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Ein schriftliches Exemplar der Politik ist auf formlose Anfrage an die Verwaltungsgesellschaft kostenfrei erhältlich.

Gebühren und Provisionen, die für Betriebskosten des Fonds einschließlich der Kosten für Marketing und Vertrieb der Anteile gezahlt wurden; diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum der Investitionen.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In bestimmten Fällen können die Kosten für den Anleger geringer ausfallen.

Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Finanzvermittler erfragen.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des im September 2020 abgelaufenen Geschäftsjahres. Diese Zahl kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren.

Davon ausgeschlossen sind die Vermittlungsgebühren, mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen und/oder Aktien eines anderen OGAW und Investmentfonds fällig werden.

Detailliertere Informationen zu den Kosten und Gebühren finden sich im Prospekt des OGAW und auf der Website [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

Die frühere Wertentwicklung lässt keine zuverlässigen Rückschlüsse auf die zukünftigen Erträge zu. Sie ist im zeitlichen Verlauf nicht konstant.

Die laufenden Kosten, die Vermittlungskosten sowie mögliche an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind in der Berechnung der Wertentwicklung enthalten. Die Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind darin nicht enthalten.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR mit wiederangelegten Nettodividenden berechnet.

MILLESIMA 2024 wurde am 01.06.2012 aufgelegt.

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 06/2012

Die französischen Steuervorschriften können die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Der OGAW und seine Anteile sind nicht gemäß dem Securities Act von 1933 oder einer sonstigen Gesetzgebung in den Vereinigten Staaten zugelassen und dies wird auch zukünftig nicht geschehen. Der OGAW kann Anteile oder Aktien von Zielfonds zeichnen, die sich an Angeboten von Neuemissionen von US-Wertpapieren („US-Börsengänge“) beteiligen können, oder sich direkt an US-Börsengängen beteiligen. Die Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) hat gemäß den FINRA-Regeln 5130 und 5131 (die „Regeln“) Verbote für die Zulässigkeit bestimmter Personen zur Teilnahme an der Zuweisung von US-Börsengängen erlassen, wenn der/die wirtschaftliche(n) Eigentümer dieser Konten in der Finanzdienstleistungsbranche tätig sind (insbesondere ein Eigentümer oder Angestellter eines FINRA-Mitgliedsunternehmens oder ein Fondsmanager) („eingeschränkte Personen“) oder ein leitender Angestellter oder Mitglied eines Führungs- oder Aufsichtsgremiums eines US-amerikanischen oder nicht US-amerikanischen Unternehmens, das möglicherweise eine Geschäftsbeziehung zu einem FINRA-Mitgliedsunternehmen unterhält („betroffene Personen“). Der OGAW darf nicht zugunsten oder im Auftrag einer „US-Person“ im Sinne der „Regulation S“ angeboten oder verkauft werden und darüber hinaus nicht Anlegern angeboten oder an diese verkauft werden, die gemäß den FINRA-Regeln als „eingeschränkte Personen“ oder „betroffene Personen“ gelten. Bei Zweifeln bezüglich ihres Status sollten Anleger den Rat ihres Rechtsberaters einholen.

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird von der französischen Börsenaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers – AMF) reguliert.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) ist in Frankreich unter der Nummer GP-04000015 zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 10.02.2021.