

**FCP de droit français**

**OBJECTIF MEDIAN**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 30 septembre 2024

Société de Gestion : Edmond De Rothschild Asset Management (France)

Dépositaire : Edmond de Rothschild (France)

Commissaire aux Comptes : KPMG Audit

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	1 043 261,60
b) Avoirs bancaires	54 227,29
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 239 848,87
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	2 337 337,76
e) Passif	-8 667,64
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	2 328 670,12

(\*) Les montants sont signés

## NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
OBJECTIF MEDIAN	C / D / R	2 328 670,12	19 506	119,38

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	44,80	44,63
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	51,80	51,61

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	1 043 261,60	44,80	44,63
<b>TOTAL</b>		<b>1 043 261,60</b>	<b>44,80</b>	<b>44,63</b>

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
FRANCE	28,87	28,77
BELGIQUE	8,38	8,35
ESPAGNE	7,55	7,52
<b>TOTAL</b>	<b>44,80</b>	<b>44,63</b>

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	51,80	51,61
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>51,80</b>	<b>51,61</b>

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	38 939,74	90 661,74
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	66 778,80	104 442,59

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
20/06/2024	OBJECTIF MEDIAN	3,00		3,00
<b>Dividendes à verser</b>				
	OBJECTIF MEDIAN			

## INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** *Edmond De Rothschild (France) - 47 rue du Faubourg Saint- Honoré - 75401 - Paris Cedex 08*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

**Edmond De Rothschild Asset Management (France) - 47 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 - Paris Cedex 08**

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>1 043 261,60</b>	<b>44,80</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>1 043 261,60</b>	<b>44,80</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>205 231,03</b>	<b>8,81</b>
BPIFRANCE 3.125% 25-05-33 EMTN	EUR	200 000	205 231,03	8,81
<b>Services aux collectivités</b>			<b>744 634,16</b>	<b>31,98</b>
EUROPEAN UNION 1.625% 04-12-29	EUR	200 000	195 159,57	8,38
SPGB 0 1/2 04/30/30	EUR	195 000	175 703,44	7,55
VILLE DE PARIS 1.75% 25-05-31	EUR	400 000	373 771,15	16,05
<b>Services aux entreprises</b>			<b>93 396,41</b>	<b>4,01</b>
LA POSTE 0.375% 17-09-27 EMTN	EUR	100 000	93 396,41	4,01
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>1 206 364,12</b>	<b>51,81</b>
<b>OPCVM</b>			<b>1 206 364,12</b>	<b>51,81</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>1 206 364,12</b>	<b>51,81</b>
EDMOND DE ROTH-GL HLTHCR-A	EUR	55	80 338,50	3,45
EDR BD ALLOC I EUR CAP	EUR	14	199 524,78	8,57
EDR FUND BIG DATA-A-EUR	EUR	300	90 138,00	3,87
EDR FUND - Emerging Credit A EUR H	EUR	140	16 612,40	0,71
EDR FUND - GLOBAL EMERGING A	EUR	149	27 089,69	1,16
EDR FUND - HUMAN CAPITAL CR EUR	EUR	520	65 145,60	2,80
EDR SICAV - EQUITY EUROPE SOLVE ACTION CR EUR	EUR	950	104 015,50	4,47
EDR SICAV EQUITY US SOLVE PART ACTION CR USD	USD	1 114	156 432,13	6,72
EdR SICAV - Euro Sustainable Equity Action CR EUR	EUR	180,261	27 060,78	1,16
EdR SICAV Tech Impact Action CR EUR	EUR	134	20 266,16	0,87
EdR SICAV - Tricolore Rendement Action I EUR	EUR	1 520	323 790,40	13,91
VF US EQUITY LARGE CAP CORE A EUR	EUR	370	47 670,80	2,05
VISION US EQ LARGE CAP GWT A EUR CAP	EUR	549,879	48 279,38	2,07
<b>Total</b>			<b>2 249 625,72</b>	<b>96,61</b>

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

### Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
<b>Total</b>						

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
CAC 40 FUT 1024	3	4 386,00		229 485,00
DJE SML200 1224	3	720,00		52 350,00
M-TOPIX (TOK) 1224	1	439,11		16 584,21
<b>Sous-total 1.</b>		<b>5 545,11</b>		<b>298 419,21</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>5 545,11</b>		<b>298 419,21</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
EC EURUSD 1224	1	1 153,62		125 067,20
<b>Sous-total 1.</b>		<b>1 153,62</b>		<b>125 067,20</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>1 153,62</b>		<b>125 067,20</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

### Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	2 249 625,72
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	5 545,11
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	1 153,62
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	81 013,31
Autres passifs (-)	-8 667,64
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>2 328 670,12</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part OBJECTIF MEDIAN	EUR	19 506	119,38