

FCP de droit français

**Edmond de Rothschild
India**

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. 214-20 du code monétaire et financier	113 933 078,42
b) Avoirs bancaires	1 070 522,51
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 265 142,05
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	118 268 742,98
e) Passif	-340 320,28
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	117 928 422,70

(*) 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
Edmond de Rothschild India A en EUR	C	108 252 475,74	172 071,451	629,11
Edmond de Rothschild India B en USD	C	3 442 058,36	13 782,473	249,74
Edmond de Rothschild India BR en USD	C	878 818,00	5 983,207	146,88
Edmond de Rothschild India CRE en EUR	C	340 628,41	1 815,005	187,67
Edmond de Rothschild India E en EUR	C	4 773 032,25	14 995,962	318,28
Edmond de Rothschild India F en USD	C	30 140,39	125,000	241,12
Edmond de Rothschild India I en EUR	C	656 496,39	1 452,664	451,92
Edmond de Rothschild India SC en EUR	C	7 204,04	30,448	236,60

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
<p>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.</p> <p>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.</p>		
<p>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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	96,61	96,33
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>		

(*) 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 (**)
Roupie Indienne	INR	112 120 384,77	95,07	94,80
Dollar Us	USD	1 812 693,65	1,54	1,53
TOTAL		113 933 078,42	96,61	96,33

(*) 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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
INDE	95,07	94,80
MAURICE	1,54	1,53
TOTAL	96,61	96,33

(*) 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		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

(*) 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.		
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	26 077 012,27	18 285 323,84
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

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

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/09/2024
<p>Part Edmond de Rothschild India A</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Part Edmond de Rothschild India B</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Part Edmond de Rothschild India BR</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Part Edmond de Rothschild India CRE</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Part Edmond de Rothschild India E</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Part Edmond de Rothschild India F</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	

30/09/2024

Part Edmond de Rothschild India I

Frais de gestion variables provisionnés

Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés

Frais de gestion variables acquis

Pourcentage de frais de gestion variables acquis

Part Edmond de Rothschild India SC

Frais de gestion variables provisionnés

Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés

Frais de gestion variables acquis

Pourcentage de frais de gestion variables acquis

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (REGLEMENT RELATIF AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES) (« SFTR »)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (« Règlement SFTR »).

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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			113 933 078,42	96,61
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			113 933 078,42	96,61
Automobiles			11 870 265,78	10,07
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	153 940	5 094 058,00	4,32
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	13 084	1 851 947,60	1,57
SIEMENS DEMATERIALISED	INR	16 590	1 286 027,26	1,09
TVS MOTOR CO LTD	INR	119 820	3 638 232,92	3,09
Banques commerciales			16 321 764,71	13,83
AXIS BANK	INR	80 480	1 060 315,12	0,90
HDFC BANK LTD	INR	395 941	7 332 577,85	6,21
ICICI BANK LTD	INR	495 940	6 750 303,87	5,72
STATE BANK OF INDIA	INR	139 900	1 178 567,87	1,00
Biens de consommation durables			1 769 163,97	1,50
CROMPTON GREAVES CONSUMER	INR	397 510	1 769 163,97	1,50
Biotechnologie			3 960 877,45	3,36
SUN PHARMACEUTICAL	INR	192 270	3 960 877,45	3,36
Boissons			1 183 085,74	1,00
VARUN BEVERAGES LTD	INR	182 500	1 183 085,74	1,00
Crédit à la consommation			2 073 375,24	1,76
BAJAJ FINANCE LTD	INR	25 174	2 073 375,24	1,76
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			7 794 442,76	6,61
DLF LIMITED	INR	114 900	1 099 718,74	0,93
HCL TECHNO SHS DEMAT.	INR	163 190	3 133 933,94	2,66
INFO EDGE INDIA LTD	INR	41 111	3 560 790,08	3,02
Electricité			4 273 750,30	3,62
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	1 132 800	4 273 750,30	3,62
Equipements électriques			3 761 616,80	3,19
AMBER ENTERPRISES INDIA LTD	INR	48 350	2 486 142,79	2,11
HAVELLS INDIA LTD	INR	59 263	1 275 474,01	1,08
Equipements et instruments électroniques			5 782 243,71	4,90
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	INR	23 401	3 453 600,62	2,93
KAYNES TECHNOLOGY INDIA LTD	INR	40 140	2 328 643,09	1,97
Gaz			1 101 763,69	0,93
GUJARAT GAS LTD	INR	166 630	1 101 763,69	0,93
Grossistes			3 178 757,62	2,70
AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	58 336	3 178 757,62	2,70
Hôtels, restaurants et loisirs			1 812 693,65	1,54
MAKEMYTRIP LTD	USD	21 765	1 812 693,65	1,54

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Logiciels			5 420 964,40	4,60
TITAN IND - SHS	INR	48 550	1 985 030,67	1,68
ZOMATO LTD	INR	1 175 816	3 435 933,73	2,92
Machines			1 966 939,28	1,67
EICHER MOTORS LTD	INR	36 600	1 966 939,28	1,67
Matériaux de construction			3 312 839,01	2,81
ULTRATECH CEMENT	INR	26 253	3 312 839,01	2,81
Métaux et minerais			2 230 719,78	1,89
TATA STEEL LTD DM1	INR	1 237 800	2 230 719,78	1,89
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			1 221 410,67	1,04
DIVI'S LABORATORIE	INR	20 986	1 221 410,67	1,04
Pétrole et gaz			7 874 159,40	6,68
RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	249 375	7 874 159,40	6,68
Produits chimiques			1 154 785,03	0,98
SUPREME INDS LTD	INR	20 295	1 154 785,03	0,98
Produits de soins personnels			910 636,93	0,77
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	INR	435 400	910 636,93	0,77
Produits domestiques			3 325 961,92	2,82
HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	105 150	3 325 961,92	2,82
Produits pharmaceutiques			7 964 136,63	6,75
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD	INR	397 130	7 964 136,63	6,75
Services aux entreprises			829 676,87	0,70
QUESS CORP LTD	INR	100 170	829 676,87	0,70
Services de télécommunication mobile			5 566 259,00	4,72
BHARTI AIRTEL LTD	INR	304 520	5 566 259,00	4,72
Services financiers diversifiés			2 104 065,43	1,78
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	INR	230 875	865 475,15	0,73
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	INR	168 300	1 238 590,28	1,05
Services liés aux technologies de l'information			3 496 991,30	2,97
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	76 622	3 496 991,30	2,97
Soins et autres services médicaux			1 669 731,35	1,42
APOLLO HOSPITALS	INR	21 692	1 669 731,35	1,42
Total			113 933 078,42	96,61

(*) 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 (*)
Total						

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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)	113 933 078,42
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
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 (+)	4 335 664,56
Autres passifs (-)	-340 320,28
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	117 928 422,70

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part Edmond de Rothschild India A	EUR	172 071,451	629,11
Part Edmond de Rothschild India B	USD	13 782,473	249,74
Part Edmond de Rothschild India BR	USD	5 983,207	146,88
Part Edmond de Rothschild India CRE	EUR	1 815,005	187,67
Part Edmond de Rothschild India E	EUR	14 995,962	318,28
Part Edmond de Rothschild India F	USD	125,000	241,12
Part Edmond de Rothschild India I	EUR	1 452,664	451,92
Part Edmond de Rothschild India SC	EUR	30,448	236,60