

SICAV französischen Rechts

**Edmond de Rothschild
SICAV**

Fonds mit 18 Teilfonds

JAHRESBERICHT

zum 30. September 2025

Verwaltungsgesellschaft: Edmond De Rothschild Asset Management (France)

Depotbank: Edmond De Rothschild (France)

Abschlussprüfer: PriceWaterhouseCoopers Audit

Die SICAV Edmond de Rothschild SICAV setzt sich am 30. September 2025 aus 18 Teilfonds zusammen:

EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT
 EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY
 EDR SICAV – FINANCIAL BONDS
 EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS
 EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE
 EDR SICAV-ULTIM
 EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT
 EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW
 EDR SICAV GREEN NEW DEAL
 EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds
 EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028
 EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES
 EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS
 EDR SICAV MILLESIMA SELECT 2028
 EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION
 EdR SICAV - Millesima 2030
 EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE
 EDR SICAV - MISSION EUROPA

1. Rechenschaftsbericht des Verwaltungsrats gegenüber der ordentlichen Hauptversammlung	22
2. Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	36
3. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden	42

Teilfonds: EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT	43
4. Eigenschaften des OGA	44
5. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	47
6. Geschäftsbericht	49
7. Ergebnisverwendung	51
8. Vorgeschriebene Angaben	52
9. Jahresabschluss	59
10. Anhänge	106
SFDR-Informationen	107

Teilfonds: EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY	115
11. Eigenschaften des OGA	116
12. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	118
13. Geschäftsbericht	119
14. Ergebnisverwendung	121
15. Vorgeschriebene Angaben	122
16. Jahresabschluss	130
17. Anhänge	183
SFDR-Informationen	184

Teilfonds: EDR SICAV-FINANCIAL BONDS	191
18. Eigenschaften des OGA	192
19. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	196
20. Geschäftsbericht	197
21. Ergebnisverwendung	199
22. Vorgeschriebene Angaben	200
23. Jahresabschluss	208
24. Anhänge	284
SFDR-Informationen	285
Loi Energie Climat (LEC)	293

Teilfonds: EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS	294
25. Eigenschaften des OGA	295
26. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	297
27. Geschäftsbericht	298
28. Ergebnisverwendung	300
29. Vorgeschriebene Angaben	301
30. Jahresabschluss	308
31. Anhänge	352
SFDR-Informationen	353
Loi Energie Climat (LEC)	360

Teilfonds: EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE	361
32. Eigenschaften des OGA	362
33. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	364
34. Geschäftsbericht	365
35. Ergebnisverwendung	367
36. Vorgeschriebene Angaben	368
37. Jahresabschluss	375
38. Anhänge	422
SFDR-Informationen	423

Teilfonds: EDR SICAV-ULTIM	431
39. Eigenschaften des OGA	432
40. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	435
41. Geschäftsbericht	436
42. Ergebnisverwendung	438
43. Vorgeschriebene Angaben	439
44. Jahresabschluss	446
45. Anhänge	503
SFDR-Informationen	504

Teilfonds: EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT	512
46. Eigenschaften des OGA	513
47. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	516
48. Geschäftsbericht	517
49. Ergebnisverwendung	519
50. Vorgeschriebene Angaben	520
51. Jahresabschluss	527
52. Anhänge	590
SFDR-Informationen	591

Teilfonds: EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW	599
53. Eigenschaften des OGA	600
54. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	603
55. Geschäftsbericht	604
56. Ergebnisverwendung	606
57. Vorgeschriebene Angaben	607
58. Jahresabschluss	613
59. Anhänge	655
SFDR-Informationen	656

Teilfonds: EDR SICAV GREEN NEW DEAL	664
60. Eigenschaften des OGA	665
61. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	668
62. Geschäftsbericht	669
63. Ergebnisverwendung	671
64. Vorgeschriebene Angaben	672
65. Jahresabschluss	679
66. Anhänge	732
SFDR-Informationen	733

Teilfonds: EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds	741
67. Eigenschaften des OGA	742
68. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	746
69. Geschäftsbericht	747
70. Ergebnisverwendung	750
71. Vorgeschriebene Angaben	751
72. Jahresabschluss	759
73. Anhänge	822
SFDR-Informationen	823
Loi Energie Climat (LEC)	831

Teilfonds: EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028	832
74. Eigenschaften des OGA	833
75. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	835
76. Geschäftsbericht	836
77. Ergebnisverwendung	838
78. Vorgeschriebene Angaben	839
79. Jahresabschluss	848
80. Anhänge	920
SFDR-Informationen	921

Teilfonds: EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES	930
81. Eigenschaften des OGA	931
82. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	933
83. Geschäftsbericht	934
84. Ergebnisverwendung	936
85. Vorgeschriebene Angaben	937
86. Jahresabschluss	944
87. Anhänge	992
SFDR-Informationen	993

Teilfonds: EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS	1000
88. Eigenschaften des OGA	1001
89. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	1003
90. Geschäftsbericht	1004
91. Ergebnisverwendung	1006
92. Vorgeschriebene Angaben	1007
93. Jahresabschluss	1014
94. Anhänge	1062
SFDR-Informationen	1063

Teilfonds: EDR SICAV MILLESIMA SELECT 2028	1071
95. Eigenschaften des OGA	1072
96. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	1074
97. Geschäftsbericht	1075
98. Ergebnisverwendung	1077
99. Vorgeschriebene Angaben	1078
100. Jahresabschluss	1087
101. Anhänge	1157
SFDR-Informationen	1158
Loi Energie Climat (LEC)	1167

Teilfonds: EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION	1168
102. Eigenschaften des OGA	1169
103. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	1172
104. Geschäftsbericht	1173
105. Ergebnisverwendung	1175
106. Vorgeschriebene Angaben	1176
107. Jahresabschluss	1183
108. Anhänge	1237
SFDR-Informationen	1238

Teilfonds: EdR SICAV - MILLESIMA 2030	1246
109. Eigenschaften des OGA	1247
110. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	1249
111. Geschäftsbericht	1250
112. Ergebnisverwendung	1252
113. Vorgeschriebene Angaben	1253
114. Jahresabschluss	1262
115. Anhänge	1332
SFDR-Informationen	1333
Loi Energie Climat (LEC)	1342

Teilfonds: EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE	1343
116. Eigenschaften des OGA	1344
117. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	1346
118. Geschäftsbericht	1347
119. Ergebnisverwendung	1349
120. Vorgeschriebene Angaben	1350
121. Jahresabschluss	1356
122. Anhänge	1408
SFDR-Informationen	1409

Teilfonds: EDR SICAV - MISSION EUROPA	1416
123. Eigenschaften des OGA	1417
124. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	1419
125. Geschäftsbericht	1420
126. Ergebnisverwendung	1422
127. Vorgeschriebene Angaben	1423
128. Jahresabschluss	1429
129. Anhänge	1467
SFDR-Informationen	1468

ZUSAMMENSETZUNG DES VERWALTUNGSRATS

Vorsitzender

Flavien DUVAL

Generaldirektor

Bertrand MONTAUZE

Verwaltungsratsmitglieder

Flavien DUVAL

Christophe CASPAR

Bertrand MONTAUZE

Raphaël BELLAICHE

Abschlussprüfer

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, vertreten durch Frédéric SELLAM

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir haben eine gemischte Hauptversammlung einberufen, um Ihnen den Rechenschaftsbericht der SICAV Edmond de Rothschild SICAV vorzustellen und Ihnen den Abschluss der Gesellschaft zum 30. September 2025 zur Genehmigung vorzulegen.

Edmond de Rothschild SICAV ist eine SICAV französischen Rechts mit Umbrella-Struktur, die in Form einer Aktiengesellschaft gegründet wurde und den Bestimmungen des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) zu Aktiengesellschaften (Buch II – Titel II – Kapitel V) sowie des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs (Code monétaire et financier, Buch II – Titel I – Kapitel IV – Abschnitt I – Unterabschnitt I) entspricht.

Wir möchten Sie daran erinnern, dass Edmond de Rothschild SICAV am 7. Dezember 2018 durch die AMF (Autorité des marchés financiers) zugelassen wurde.

Die SICAV wurde am 12. Februar 2019 errichtet.

Die nachstehenden Teilfonds wurden durch Zusammenlegung durch Aufnahme von FCP errichtet:

EdR SICAV – Euro Sustainable Credit wurde am 12.02.2019 durch Aufnahme des FCP EdR Euro Sustainable Credit errichtet;

EdR SICAV – Euro Sustainable Growth wurde am 12.02.2019 durch Aufnahme des FCP EdR Euro Sustainable Growth errichtet;

EdR SICAV – Financial Bonds wurde am 12.02.2019 durch Aufnahme des FCP EdR Financial Bonds errichtet;

EdR SICAV – Tricolore Rendement wurde am 08.03.2019 durch Aufnahme des FCP EdR Tricolore Rendement errichtet;

EdR SICAV – Equity Europe Solve wurde am 08.03.2019 durch Aufnahme des FCP EdR Equity Europe Solve errichtet;

EdR SICAV – Start wurde am 21.03.2019 durch Zusammenlegung durch Aufnahme des FCP EdR Start errichtet;

EdR SICAV – Equity Midcaps wurde am 21.03.2019 durch Zusammenlegung durch Aufnahme des FCP EdR Europe Midcaps errichtet;

EdR SICAV – Global Opportunities wurde am 12.09.2019 durch Zusammenlegung mit Aufspaltung des FCP CA EdRAM Opportunités errichtet.

Diese Transaktionen zur Zusammenlegung durch Aufnahme erfolgten im Rahmen des Verfahrens FROG (French Routes and Opportunities Garden). Dieses von der AMF (Autorité des marchés financiers) etablierte Verfahren bietet die Möglichkeit, die historischen Daten zur früheren Wertentwicklung und die ISIN-Codes eines aufgenommenen FCP zu bewahren.

Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Informationen erstrecken sich über den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025.

Die Wertentwicklung der Teilfonds sind im Internet abrufbar unter <https://funds.edram.com/>.

Zum Ende des Geschäftsjahres 2025 hat die SICAV 18 Teilfonds.

I. Informationen zu den organschaftlichen Vertretern

➤ Änderungen im Laufe des Geschäftsjahres 2024/2025:

Entfällt

➤ Liste der organschaftlichen Mandate:

Gemäß den Bestimmungen von Artikel L. 225-102-1, Abs. 3 des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) geben wir Ihnen nachfolgend die Liste aller Mandate und Funktionen bekannt, die von den einzelnen organschaftlichen Vertretern der SICAV im Laufe des Geschäftsjahres 2024/2025 ausgeübt wurden.

- Christophe CASPAR:
 - Verwaltungsratsmitglied der SICAV Edmond de Rothschild SICAV;
 - Vorsitzender des Verwaltungsrats von Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg);
 - Vorsitzender des Verwaltungsrats von Edmond de Rothschild Asset Management (UK);
 - Vorsitzender des Verwaltungsrats von Edmond de Rothschild UK;
 - Verwaltungsratsmitglied innerhalb von COMEX von Edmond de Rothschild (Suisse);
 - Mitglied des Strategieausschusses der Edmond de Rothschild Private Equity S.A.;
 - Verwaltungsratsmitglied der Edmond de Rothschild (Israel) Ltd.

- Raphaël BELLAÏCHE:
 - Verwaltungsratsmitglied der SICAV Edmond de Rothschild SICAV;
 - Verwaltungsratsmitglied der SICAV Edmond de Rothschild Fund II;
 - Verwaltungsratsmitglied der SICAV VisionFund,
 - Verwaltungsratsmitglied der SICAV EdR BE SICAV
 - Verwaltungsratsmitglied und Verwaltungsratsvorsitzender der SICAV OPEN ACCESS

- Flavien DUVAL:
 - Vorsitzender des Verwaltungsrats der SICAV Edmond de Rothschild SICAV;
 - Mitglied des Vorstands von Edmond de Rothschild Asset Management (France);
 - Mitglied des Verwaltungsrats von Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg);
 - Mitglied des Verwaltungsrats von Edmond de Rothschild Asset Management (UK);
 - Verwaltungsratsmitglied und Verwaltungsratsvorsitzender der SICAV Edmond de Rothschild Fund;
 - Verwaltungsratsmitglied und Verwaltungsratsvorsitzender der SICAV Edmond de Rothschild Prifund;
 - Verwaltungsratsmitglied und Verwaltungsratsvorsitzender der SICAV Edmond de Rothschild Fund II;
 - Verwaltungsratsmitglied und Verwaltungsratsvorsitzender der SICAV Solutions Opportunities S.A.;
 - Mitglied des Aufsichtsrates von Edmond de Rothschild PE France;
 - Mitglied des Verwaltungsrates von Bridge S.C.A. SICAV-SIF;
 - Ständiger Vertreter von Edmond de Rothschild Asset Management (France) Verwaltungsratsmitglied des GIF.

- Bertrand MONTAUZE:
 - Verwaltungsratsmitglied und Generaldirektor der SICAV Edmond de Rothschild SICAV
 - Verwaltungsratsmitglied und Generaldirektor der SICAV OPEN ACCESS

➤ An organschaftliche Vertreter gezahlte Vergütungen

Sitzungsgelder: Entfällt.

Vorsitzendengehalt: Entfällt.

II. Ergebnisverwendung

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 wird den Verwaltungsratsmitgliedern vorgelegt.

Nachfolgend sind die Verwendung des ausschüttungsfähigen Ergebnisses und die ausschüttungsfähigen Beträge der verschiedenen Teilfonds von Edmond de Rothschild SICAV aufgeführt:

Die Verwaltungsgesellschaft entscheidet über die Ausschüttung von Erlösen und die ausschüttungsfähigen Beträge.

Für diesen Abschluss hat der Fondsverwalter der Teilfonds Millesima Select 2028 und Millesima World 2028 den Wunsch geäußert, einen Teil der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Gewinnen auszuschütten.

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Aktienklasse	ISIN	Aktie: gezeichnet oder nicht ausgegeben oder veräußert	Verwendung des Nettoergebnisses laut Prospekt:	Ausschüttungsfähiger Betrag aus dem Nettoergebnis 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2025	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2025 realisierten Nettogewinne (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagenes Ex-Datum der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2025
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT	B EUR	FR0010789313	Investiert	Ausschüttung	2,54 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	1,14 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS	B EUR	FR0011289966	Investiert	Ausschüttung	4,69 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	0,79 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS	B USD H	FR0012494300	veräußert am 29.09.2022	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS	CRD EUR	FR0013409067	Investiert	Ausschüttung	4,04 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	0,61 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS	J GBP H	FR0013350824	Investiert	Ausschüttung	5,04 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-0,54 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS	OC EUR	FR0013292463	Investiert	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	4,51 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	0,59 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS	J USD H	FR0013350808	Investiert	Ausschüttung	3,96 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-4,21 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS	O EUR	FR001400L6V3	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS	J EUR	FR0013174695	Investiert	Ausschüttung	4,21 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	0,62 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY	O EUR	FR0013444049	Investiert	Ausschüttung	2,26 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	20,01 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY	J EUR	FR0013444031	Investiert	Ausschüttung	1,94 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	18,30 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY	B EUR	FR0013400074	investiert	Ausschüttung	0,62 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	14,12 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY	CRD EUR	FR0013417516	Investiert	Ausschüttung	1,80 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	20,42 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Aktienklasse	ISIN	Aktie: gezeichnet oder nicht ausgegeben oder veräußert	Verwendung des Nettoergebnisses laut Prospekt:	Ausschüttungsfähiger Betrag aus dem Nettoergebnis 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2025	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2025 realisierten Nettogewinne (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagenes Ex-Datum der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2025
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE	B EUR	FR0013219276	Investiert	Ausschüttung	1,17 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-2,41 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE	J EUR	FR001400MEE8	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE	O EUR	FR0013222882	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE	KD EUR	FR0013131885	veräußert am 28.11.2022	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - ULTIM	B CHF H	FR0013404316	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - ULTIM	B EUR H	FR0013404324	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - ULTIM	B USD	FR0013404332	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - ULTIM	CRD EUR H	FR0013404365	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - ULTIM	CRD USD	FR0013404373	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - ULTIM	J CHF H	FR0013404415	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - ULTIM	J EUR H	FR0013404456	Investiert	Ausschüttung	1,29 \$	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	12,78 \$	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - ULTIM	J USD	FR0013404423	Investiert	Ausschüttung	1,44 \$	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	10,57 \$	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Aktienklasse	ISIN	Aktie: gezeichnet oder nicht ausgegeben oder veräußert	Verwendung des Nettoergebnisses laut Prospekt:	Ausschüttungsfähiger Betrag aus dem Nettoergebnis 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2025	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2025 realisierten Nettogewinne (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagenes Ex-Datum der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2025
EdR SICAV - TECH FOR TOMORROW	B EUR	FR0013488251	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - TECH FOR TOMORROW	CRD EUR	FR0013488277	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - TECH FOR TOMORROW	J USD	FR0050000712	veräußert am 10.02.2023	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - TECH FOR TOMORROW	J EUR	FR0013519949	veräußert seit dem 02.05.2024	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - GREEN NEW DEAL	B EUR	FR0013428968	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - GREEN NEW DEAL	B USD	FR0013428976	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - GREEN NEW DEAL	CRD EUR	FR0013429008	veräußert seit dem 25.09.2024	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - GREEN NEW DEAL	J CHF	FR0013429065	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - GREEN NEW DEAL	J USD	FR0013429099	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - GREEN NEW DEAL	J EUR	FR0013429081	Investiert	Ausschüttung	0,53 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	1,35 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - GREEN NEW DEAL	B CHF	FR0013428950	veräußert am 08.03.2023	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - GREEN NEW DEAL	KD EUR	FR0013429115	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - GREEN NEW DEAL	CRD USD	FR0013429016	veräußert am 27.05.2022	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Aktienklasse	ISIN	Aktie: gezeichnet oder nicht ausgegeben oder veräußert	Verwendung des Nettoergebnisses laut Prospekt:	Ausschüttungsfähiger Betrag aus dem Nettoergebnis 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2025	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2025 realisierten Nettogewinne (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagenes Ex-Datum der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2025
EdR SICAV - Short Duration Credit	B CHF H	FR0013460946	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - Short Duration Credit	B EUR	FR0013460961	Investiert	Ausschüttung	3,41 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	1,16 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - Short Duration Credit	B USD H	FR0013460979	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - Short Duration Credit	CRD EUR	FR0013461027	investiert	Ausschüttung	0,38 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	0,13 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - Short Duration Credit	CRD USD H	FR0013461555	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - Short Duration Credit	J CHF H	FR0013461597	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - Short Duration Credit	J EUR	FR0013461605	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - Short Duration Credit	J USD H	FR0013461613	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - Short Duration Credit	O EUR	FR0013488202	Investiert	Ausschüttung	399,50 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	120,08 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - Global Allocation	B EUR	FR001400MA99	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - Global Allocation	CRD EUR	FR001400MAA4	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - Global Allocation	J EUR	FR001400MAE6	investiert	Ausschüttung	0,96 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-0,14 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - Global Allocation	O EUR	FR001400MAG1	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Aktienklasse	ISIN	Aktie: gezeichnet oder nicht ausgegeben oder veräußert	Verwendung des Nettoergebnisses laut Prospekt:	Ausschüttungsfähiger Betrag aus dem Nettoergebnis 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2025	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2025 realisierten Nettogewinne (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahrs 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagenes Ex-Datum der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2025
EdR SICAV - Tricolore Convictions	CRD EUR	FR001400UC97	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - Tricolore Convictions	B EUR	FR0010588350	Investiert	Ausschüttung	1,62 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	16,14 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - Millelima World 2028	B EUR	FR0014008W55	Investiert	Ausschüttung	3,80 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	2,53 €	0,70 € (Ausschüttung) + 1,83 € (Thesaurierung)	08/01/2026
EdR SICAV - Millelima World 2028	CRD EUR	FR0014008W89	Investiert	Ausschüttung	4,61 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	2,54 €	0,39 € (Ausschüttung) + 2,15 € (Thesaurierung)	08/01/2026
EdR SICAV - Millelima World 2028	CRD USD H	FR0014008W97	Investiert	Ausschüttung	3,98 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-2,08 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - Millelima World 2028	J EUR	FR0014008WD5	Investiert	Ausschüttung	4,40 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	2,39 €	0,60 € (Ausschüttung) + 1,79 € (Thesaurierung)	08/01/2026
EdR SICAV - Millelima World 2028	J CHF H	FR0014008WE3	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - Millelima World 2028	J USD H	FR0014008WF0	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV - Millelima World 2028	PWMD EUR	FR0014008WK0	Investiert	Ausschüttung	43,80 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	25,42 €	7,20 € (Ausschüttung) + 18,22 € (Thesaurierung)	08/01/2026
EdR SICAV - Millelima World 2028	B USD H	FR001400DLU8	Investiert	Ausschüttung	3,19 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-2,05 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV - Millelima World 2028	PWMD USD H	FR0014008WL8	Investiert	Ausschüttung	40,15 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-22,21 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - Corporate Hybrid Bonds	CRD EUR	FR0014005955	Investiert	Ausschüttung	2,35 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	4,94 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Aktienklasse	ISIN	Aktie: gezeichnet oder nicht ausgegeben oder veräußert	Verwendung des Nettoergebnisses laut Prospekt:	Ausschüttungsfähiger Betrag aus dem Nettoergebnis 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2025	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2025 realisierten Nettogewinne (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagenes Ex-Datum der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2025
EDR SICAV - Corporate Hybrid Bonds	J EUR	FR0014005914	Investiert	Ausschüttung	2,51 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	4,70 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - Corporate Hybrid Bonds	J USD H	FR00140079Y5	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Corporate Hybrid Bonds	B USD (H)	FR001400DLX2	Investiert	Ausschüttung	2,09 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	0,51 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - Corporate Hybrid Bonds	OC EUR	FR00140058X1	Investiert	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	1,81 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	3,56 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - Corporate Hybrid Bonds	B EUR	FR0014005989	Investiert	Ausschüttung	1,92 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	4,70 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - European Catalysts	B EUR	FR001400FUN9	Investiert	Ausschüttung	0,86 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	2,92 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - European Catalysts	B USD	FR001400FUM1	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - European Catalysts	CRD EUR	FR001400FUO7	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - European Catalysts	J EUR	FR001400FUP4	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - European Catalysts	O EUR	FR001400FUQ2	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - European Smaller Companies	B EUR	FR0014009Z69	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - European Smaller Companies	B USD	FR0014009ZI5	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - European Smaller Companies	CRD EUR	FR0014009Z93	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Aktienklasse	ISIN	Aktie: gezeichnet oder nicht ausgegeben oder veräußert	Verwendung des Nettoergebnisses laut Prospekt:	Ausschüttungsfähiger Betrag aus dem Nettoergebnis 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2025	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2025 realisierten Nettogewinne (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagenes Ex-Datum der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2025
EDR SICAV - European Smaller Companies	O EUR	FR0014009ZJ3	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - European Smaller Companies	J EUR	FR0014009ZE4	Investiert	Ausschüttung	0,39 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	1,40 €	Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV – Milésima Select 2028	B EUR	FR001400JGE9	investiert (seit dem 30.10.2023)	Ausschüttung	2,19 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	0,95 €	Ausschüttung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV – Milésima Select 2028	CRD EUR	FR001400JGI0	investiert (seit dem 03.11.2023)	Ausschüttung	2,72 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	0,95 €	Ausschüttung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV – Milésima Select 2028	CRD USD H	FR001400JGJ8	investiert (seit dem 11.12.2023)	Ausschüttung	2,45 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-2,85 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV – Milésima Select 2028	J EUR	FR001400JGN0	investiert (seit dem 20.10.2023)	Ausschüttung	2,82 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	0,96 €	Ausschüttung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV – Milésima Select 2028	J CHF H	FR001400JGO8	investiert (seit dem 19.10.2023)	Ausschüttung	2,87 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-2,06 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV – Milésima Select 2028	J USD H	FR001400JGP5	veräußert seit dem 04.03.2025	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV – Milésima Select 2028	PWMD EUR	FR001400JGS9	investiert (seit dem 09.10.2023)	Ausschüttung	25,86 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	9,63 €	Ausschüttung insgesamt	08/01/2026
EdR SICAV – Milésima Select 2028	PWMD USD H	FR001400JGT7	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EdR SICAV – Milésima Select 2028	B USD H	FR001400JGF6	Investiert	Ausschüttung	2,04 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-2,94 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - Milésima 2030	B EUR	FR001400S6B8	Investiert	Ausschüttung	3,45 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-0,34 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - Milésima 2030	B USD H	FR001400S6C6	Investiert	Ausschüttung	3,17 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-4,55 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Aktienklasse	ISIN	Aktie: gezeichnet oder nicht ausgegeben oder veräußert	Verwendung des Nettoergebnisses laut Prospekt:	Ausschüttungsfähiger Betrag aus dem Nettoergebnis 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2025	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2025 realisierten Nettogewinne (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagenes Ex-Datum der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2025
EDR SICAV - Mil-lésima 2030	CRD EUR	FR001400S6F9	Investiert	Ausschüttung	4,12 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-0,34 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - Mil-lésima 2030	CRD USD H	FR001400S6G7	Investiert	Ausschüttung	3,71 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-4,53 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - Mil-lésima 2030	J CHF H	FR001400S6L7	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Mil-lésima 2030	J EUR	FR001400S6K9	Investiert	Ausschüttung	2,47 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-0,05 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - Mil-lésima 2030	J USD H	FR001400S6M5	Investiert	Ausschüttung	3,79 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-4,57 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - Mil-lésima 2030	PWMD EUR	FR001400S6P8	Investiert	Ausschüttung	39,35 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-3,41 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - Mil-lésima 2030	PWMD USD H	FR001400S6Q6	Investiert	Ausschüttung	36,14 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-45,99 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - Mil-lésima 2030	RD EUR	FR001400UPF4	Investiert	Ausschüttung	1,88 €	Ausschüttung insgesamt	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-0,04 €	Keine / Thesaurierung insgesamt	08/01/2026
EDR SICAV - Global Resilience	B CHF	FR001400RZ20	Investiert	Ausschüttung	-0,25 €	negativ	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	0,20 €	Thesaurierung insgesamt	-
EDR SICAV - Global Resilience	B - EUR	FR001400RZ38	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Global Resilience	B - USD	FR001400RZ46	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Global Resilience	CRD - EUR	FR001400RZ79	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Global Resilience	CRD - USD	FR001400RZ87	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Aktienklasse	ISIN	Aktie: gezeichnet oder nicht ausgegeben oder veräußert	Verwendung des Nettoergebnisses laut Prospekt:	Ausschüttungsfähiger Betrag aus dem Nettoergebnis 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2025	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2025 realisierten Nettogewinne (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagenes Ex-Datum der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2025
EDR SICAV - Global Resilience	J - CHF	FR001400RZC6	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Global Resilience	J - EUR	FR001400RZD4	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Global Resilience	J - USD	FR001400RZE2	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Global Resilience	O - EUR	FR001400RZJ1	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Global Resilience	O - USD	FR001400RZK9	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Mission Europa	B - CHF	FR0014011CE9	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Mission Europa	B - EUR	FR0014011CF6	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Mission Europa	B - USD	FR0014011CG4	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Mission Europa	CRD - EUR	FR0014011CX9	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Mission Europa	CRD - USD	FR0014011CY7	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Mission Europa	J - CHF	FR0014011CM2	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Mission Europa	J - EUR	FR0014011CN0	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Aktienklasse	ISIN	Aktie: gezeichnet oder nicht ausgegeben oder veräußert	Verwendung des Nettoergebnisses laut Prospekt:	Ausschüttungsfähiger Betrag aus dem Nettoergebnis 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2025	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2025 realisierten Nettogewinne (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2025 (Betrag je Aktie)	Vorgeschlagenes Ex-Datum der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2025
EDR SICAV - Mission Europa	J - USD	FR0014011CO8	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Mission Europa	O - EUR	FR0014011CR1	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-
EDR SICAV - Mission Europa	O - USD	FR0014011CS9	nicht investiert	Ausschüttung	-	-	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-	-	-

RECHENSCHAFTSBERICHT DES VERWALTUNGSRATS GEGENÜBER DER AUSSERORDENTLICHEN HAUPTVERSAMMLUNG

Sehr geehrte Damen und Herren,

Wir haben Sie eine außerordentliche Hauptversammlung einberufen, um über die Neufassung der Artikel 19 und 25 der Satzung der SICAV zu entscheiden. Infolge der Verordnung Nr. 2025-230 vom 12. März 2025 über Organismen für gemeinsame Anlagen wurden mehrere Punkte bezüglich der Satzung einer SICAV mit einem oder mehreren Teilfonds vereinfacht:

- Die Befugnis, für jeden Teilfonds eigene Versammlungen einzuberufen;
- Angepasste Mehrheits- und Beschlussfähigkeitsregeln;
- Die Bedingungen für die interne Auflegung neuer Teilfonds.

Um von diesen Vereinfachungen zu profitieren, schlägt der Verwaltungsrat vor, die folgenden Angaben in den Wortlaut der Satzung aufzunehmen:

ARTIKEL 19 – BEFUGNISSE DES VERWALTUNGSRATES

„Der Verwaltungsrat kann ohne Konsultation der Aktionäre eine Fusion oder Aufspaltung beschließen, die zur Gründung eines Teilfonds innerhalb der SICAV führt, für den zum Zeitpunkt der Transaktion noch keine Aktien ausgegeben wurden.“

ARTIKEL 25 - HAUPTVERSAMMLUNGEN

„Wenn eine Entscheidung nur die Rechte und Pflichten der Aktionäre eines oder mehrerer Teilfonds betrifft, wird sie von der (ordentlichen oder außerordentlichen) Hauptversammlung ausschließlich der Aktionäre des betreffenden Teilfonds getroffen. Die Versammlung des Teilfonds wird unter denselben Bedingungen wie eine ordentliche oder außerordentliche Hauptversammlung einberufen und abgehalten.

Beschlüsse, die sich nur auf die Rechte und Pflichten der Aktionäre eines Teilfonds auswirken, werden auf der ordentlichen Hauptversammlung dieses Teilfonds ausschließlich von den betroffenen Aktionären gefasst. Die Mehrheit wird auf der Grundlage der Anzahl der Aktien des Teilfonds berechnet.

Abweichend von den Bestimmungen des Handelsgesetzbuches werden Fusionen, Aufspaltungen, Umwandlungen, Auflösungen oder Liquidationen, die sich nur auf die Rechte und Pflichten der Aktionäre eines Teilfonds auswirken, von der außerordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre dieses Teilfonds beschlossen. Die Mehrheit wird auf der Grundlage der Anzahl der Aktien des betreffenden Teilfonds berechnet. Nur die Gläubiger des betreffenden Teilfonds haben das in Artikel L. 236-15 des Handelsgesetzbuchs vorgesehene Widerspruchsrecht.“

Die derzeit gültige Fassung sowie die neue Fassung der Satzung mit Nachverfolgung der Änderungen wurden auf der Sitzung des Verwaltungsrats der SICAV vom 13. November 2025 vorgestellt und werden der außerordentlichen Hauptversammlung vorgelegt.

DER VERWALTUNGSRAT

2. BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

**BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS
ÜBER DEN JAHRESABSCHLUSS
Für das am 30. September 2025 abgelaufene Geschäftsjahr**

EDMOND DE ROTHSCHILD SICAV
ALS INVESTMENTGESELLSCHAFT MIT VARIABLEM KAPITAL ERRICHTETER OGAW
gemäß dem französischen Währungs- und Finanzgesetzbuch

Verwaltungsgesellschaft
EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT
47, rue du Faubourg Saint Honoré
75008 PARIS

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

Prüfungsurteil

In Ausübung des Mandats, das uns von der Hauptversammlung erteilt wurde, haben wir den Jahresabschluss des in Form einer Société d'Investissement à Capital Variable mit Umbrella-Struktur errichteten OGAW EDMOND DE ROTHSCHILD SICAV für das am 30. September 2025 abgelaufene Geschäftsjahr, der dem vorliegenden Bericht beiliegt, geprüft.

Wir bestätigen, dass der Jahresabschluss nach den in Frankreich geltenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden ordnungsgemäß und aufrichtig erstellt wurde und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild des Geschäftsergebnisses des abgelaufenen Geschäftsjahres sowie der Finanz- und Vermögenslage des als Société d'Investissement à Capital Variable mit Umbrella-Struktur errichteten OGAW zum Ende dieses Geschäftsjahres vermittelt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Rahmenbedingung der Prüfung

Wir haben unser Prüfung nach den in Frankreich geltenden Standards für die berufliche Praxis durchgeführt. Wir sind der Ansicht, dass die uns vorliegenden Elemente eine hinreichend sichere Grundlage für unser Testat bilden. Die Verantwortlichkeiten, denen wir gemäß diesen Vorschriften unterliegen, sind in dem Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ des vorliegenden Berichts angegeben.

Unabhängigkeit

Unser Prüfungsmandat wurde unter Einhaltung der Unabhängigkeitsanforderungen, die durch das französische Handelsgesetzbuch (Code de Commerce) und durch den Abschlussprüferkodex vorgesehen sind, für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum Datum der Herausgabe unseres Berichts ausgeübt.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers, 92208
Neuilly-sur-Seine Cedex
Telefon: +33 (0)1 56 5758 59*

Begründung unserer Einschätzungen

Nach Maßgabe der für die Begründung unserer Einschätzung relevanten Bestimmungen der Artikel L.821-53 und R.821-180 des Code de Commerce machen wir Sie darauf aufmerksam, dass die nach unserem professionellen Urteil für die Prüfung des Abschlusses für das Geschäftsjahr wichtigsten Einschätzungen die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsprinzipien und der wesentlichen vorgenommenen Schätzungen sowie der Darstellung des Jahresabschlusses umfassten.

Die so erlangten Bewertungen gehören zur prüferischen Durchsicht des Jahresabschlusses und haben insgesamt zur Bildung des im ersten Teil dieses Berichts zum Ausdruck gebrachten Urteils beigetragen. Wir äußern keine Meinung zu einzelnen Bestandteilen des vorliegenden Jahresabschlusses.

Sonderprüfungen

Wir haben ferner in Übereinstimmung mit den in Frankreich geltenden Vorschriften zur Berufsausübung die gesetzlich und regulatorisch vorgeschriebenen Sonderprüfungen durchgeführt.

Im Rechenschaftsbericht und in den den Aktionären übermittelten sonstigen Dokumenten bezüglich der finanziellen Lage sowie dem Jahresabschluss enthaltene Informationen

Wir haben keinerlei Vorbehalte gegen die Richtigkeit der Angaben, die im Rechenschaftsbericht und in den den Aktionären übermittelten Dokumenten zur finanziellen Lage sowie dem Jahresabschluss enthalten sind, und ihre Übereinstimmung mit dem Jahresabschluss.

Informationen zur Unternehmensführung

Wir bescheinigen das Vorhandensein der durch Artikel L. 225-37-4 des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) vorgeschriebenen Angaben im Abschnitt des Rechenschaftsberichts zur Unternehmensführung.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers, 92208
Neuilly-sur-Seine Cedex
Telefon: +33 (0)1 56 5758 59*

Verantwortlichkeiten der Direktion und der leitenden Personen der Gesellschaft im Hinblick auf den Jahresabschluss

Die Geschäftsleitung ist für die Erstellung eines Jahresabschlusses verantwortlich, der nach den in Frankreich geltenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und für die Umsetzung eines internen Kontrollsystems, das sie für die Erstellung von Jahresabschlüssen, die keine wesentlichen unzutreffenden Angaben, sei es durch Betrug oder Fehler, enthalten, für notwendig hält.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses obliegt es der Geschäftsführung, die Fähigkeit der SICAV zu beurteilen, ihren Betrieb fortzuführen, in ihren Abschlüssen gegebenenfalls die erforderlichen Informationen in Bezug auf die Betriebsfortführung darzustellen und den Rechnungslegungsgrundsatz der Betriebsfortführung anzuwenden, es sei denn, die SICAV soll liquidiert oder ihre Tätigkeit eingestellt werden.

Der Jahresabschluss wurde von der Direktion erstellt.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses

Prüfungsziel und -verfahren

Es obliegt uns, einen Bericht über den Jahresabschluss zu erstellen. Unser Ziel ist es, hinreichende Gewähr dafür zu bieten, dass der Jahresabschluss insgesamt keine wesentlichen falschen Darstellungen aufweist. Eine hinreichend sichere Gewissheit entspricht einem hohen Maß an Zuverlässigkeit, ohne dass jedoch garantiert wird, dass durch eine gemäß den Vorschriften zur Berufsausübung durchgeführte Prüfung grundsätzlich alle wesentlichen unzutreffenden Angaben festgestellt werden. Unzutreffende Angaben können aus Betrug oder Fehlern resultieren und gelten als wesentlich, wenn bei vernünftiger Betrachtungsweise damit gerechnet werden kann, dass sie einzeln oder zusammengenommen die wirtschaftlichen Entscheidungen beeinflussen können, die die Adressaten des Jahresabschlusses treffen, indem sie sich auf diesen stützen.

Wie in Artikel L.821-55 des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) angegeben, besteht unser Mandat der Erteilung des Bestätigungsvermerks nicht darin, die Tragfähigkeit oder die Qualität der Verwaltung der SICAV zu garantieren.

Im Rahmen einer Prüfung, die gemäß den in Frankreich geltenden Standards für die berufliche Ausübung durchgeführt wird, übt der Abschlussprüfer während der gesamten Prüfung unser professionelles Urteilsvermögen aus. Zusätzlich gilt:

- identifiziert und beurteilt er die Risiken, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben, sei es durch Betrug oder Fehler, enthält, legt Prüfverfahren angesichts dieser Risiken fest und setzt diese um und trägt Unterlagen zusammen, die er für ausreichend und geeignet hält, um sein Urteil zu begründen. Das Risiko, dass wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund eines Betrugs nicht erkannt werden, ist höher als das Risiko, dass wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund eines Fehlers nicht erkannt werden, da Betrug geheime Absprachen, Fälschungen, bewusste Auslassungen, falsche Angaben oder das Unterlaufen der internen Kontrolle beinhalten kann;

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers, 92208
Neuilly-sur-Seine Cedex
Telefon: +33 (0)1 56 5758 59*

- nimmt er die interne Kontrolle, die für die Prüfung angemessen ist, zur Kenntnis, um die unter den jeweiligen Umständen geeigneten Prüfverfahren festzulegen, nicht aber, um ein Urteil über die Effizienz der internen Kontrolle abzugeben;
- bewertet er die Eignung der Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der von der Direktion vorgenommenen Schätzungen sowie die diesbezüglichen Angaben im Jahresabschluss des Konzerns;
- bewertet er die Eignung der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Betriebsfortführung durch die Direktion und beurteilt gemäß den vorliegenden Unterlagen, ob es eine wesentliche Unsicherheit in Verbindung mit Ereignissen oder Umständen gibt oder nicht, die die Fähigkeit der SICAV, ihren Betrieb fortzuführen, infrage stellen könnte. Diese Bewertung stützt sich auf die bis zum Datum seines Berichts gesammelten Informationen, wobei jedoch daran erinnert wird, dass spätere Umstände oder Ereignisse die Kontinuität des Betriebs beeinträchtigen könnten. Wenn er zu dem Schluss kommt, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, macht er die Leser seines Berichts über die im Jahresabschluss aufgeführten Angaben auf diese Unsicherheit aufmerksam, oder falls diese Angaben nicht vorhanden oder nicht aussagekräftig sind, formuliert er einen eingeschränkten Bestätigungsvermerk oder verweigert die Bestätigung des Jahresabschlusses;
- bewertet er die Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und beurteilt, ob der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der zugrunde liegenden Vorgänge und Umstände vermittelt.

Neuilly sur Seine, Datum der elektronischen Signatur

Dokument beglaubigt durch elektronische Unterschrift
Der Rechnungsprüfer
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM

2025.11.21 18:18:30+0100

**SONDERBERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS
ZU REGLEMENTIERTEN VEREINBARUNGEN**

Hauptversammlung zur Annahme des Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

47, rue du Faubourg Saint Honoré

75008 PARIS

ALS INVESTMENTGESELLSCHAFT MIT VARIABLEM KAPITAL ERRICHTETER OGAW

gemäß dem französischen Währungs- und Finanzgesetzbuch

Verwaltungsgesellschaft

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

47, rue du Faubourg Saint Honoré

75008 PARIS

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

in unserer Funktion als Rechnungsprüfer Ihrer Gesellschaft legen wir Ihnen unseren Bericht zu reglementierten Vereinbarungen vor.

Es obliegt uns, Ihnen auf der Grundlage der uns zur Verfügung gestellten Informationen die Merkmale und die wesentlichen Modalitäten der Vereinbarungen sowie die Beweggründe mitzuteilen, die von Interesse für die SICAV sind und die uns gegenüber angegeben wurden oder die wir anlässlich unseres Mandats erkannt haben, ohne dabei dazu verpflichtet zu sein, uns zu deren Zweckmäßigkeit oder deren Berechtigung zu äußern oder nach dem Vorhandensein weiterer Vereinbarungen zu forschen. Es obliegt Ihnen, gemäß den Bestimmungen von Artikel R. 225-31 des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) im Rahmen des Genehmigungsprozesses das Interesse zu bewerten, das mit dem Abschluss dieser Vereinbarungen verbunden ist.

Außerdem obliegt es uns, Ihnen gegebenenfalls die in Artikel R. 225-31 des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) vorgesehenen Informationen hinsichtlich der Ausführung der bereits durch die Hauptversammlung genehmigten Vereinbarungen im Laufe des vergangenen Geschäftsjahres vorzulegen.

Unsere Prüfung wurde in Übereinstimmung mit den Berufsgrundsätzen der französischen Wirtschaftsprüferkammer (Compagnie nationale des commissaires aux comptes) und unter Anwendung der unseres Erachtens diesbezüglich angemessenen Sorgfalt ausgeführt.

VEREINBARUNGEN, DIE DER HAUPTVERSAMMLUNG ZUR GENEHMIGUNG VORGELEGT WERDEN

Wir setzen Sie hiermit davon in Kenntnis, dass wir keinerlei Mitteilung über eine genehmigte Vereinbarung im Laufe des vergangenen Geschäftsjahres erhalten haben, die der Hauptversammlung in Anwendung der Bestimmungen von Artikel L. 225-38 des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) zur Genehmigung vorzulegen wäre.

VEREINBARUNGEN, DIE BEREITS VON DER HAUPTVERSAMMLUNG GENEHMIGT WURDEN

Wir setzen Sie hiermit davon in Kenntnis, dass wir keinerlei Mitteilung über eine bereits durch die Hauptversammlung genehmigte Vereinbarung erhalten haben, deren Ausführung während des vergangenen Geschäftsjahres fortgedauert hätte.

Neuilly sur Seine, Datum der elektronischen Signatur

2025.11.24 11:51:45 +0100

Dokument beglaubigt durch elektronische Unterschrift

Der Rechnungsprüfer
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers, 92208
Neuilly-sur-Seine Cedex
Telefon: +33 (0)1 56 5758 59*

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung Nr. ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Gemäß Artikel 423-1 der ANC-Verordnung 2020-07 enthält der Jahresabschluss der SICAV ausschließlich folgende Elemente:

- die Auflistung der Teilfonds mit Angabe der jeweiligen Rechnungswährung und des für die Buchführung verwendeten Wechselkurses;
- die Aufstellung der während des Geschäftsjahres aufgelegten und geschlossenen Teilfonds;
- den Jahresabschluss, bestehend aus einer Bilanz, einer Gewinn- und Verlustrechnung und einem Anhang, der für jeden zum Bilanzstichtag bestehenden Teilfonds in seiner Rechnungswährung gemäß den Bestimmungen der Verordnung erstellt wurde.

Die für die einzelnen Teilfonds geltenden Rechnungslegungsvorschriften und -methoden sowie weitere Angaben hierzu sind den Angaben zu den einzelnen Teilfonds zu entnehmen.

Die SICAV Edmond de Rothschild SICAV setzt sich aus 18 Teilfonds zusammen:

- EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT,
- EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY,
- EDR SICAV-FINANCIAL BONDS,
- EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS,
- EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE,
- EDR SICAV-ULTIM,
- EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT,
- EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW,
- EDR SICAV GREEN NEW DEAL,
- EDR SICAV - CORPORATE HYBRID BONDS,
- EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028,
- EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES,
- EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS,
- EDR SICAV MILLESIMA SELECT 2028,
- EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION,
- EDR SICAV - MILLESIMA 2030,
- EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE,
- EDR SICAV – MISSION EUROPA.

Im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegte Teilfonds:

- EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE créé le 09/10/2024.
- EDR SICAV – MISSION EUROPA créé le 27/06/2025.

Im Laufe des Geschäftsjahres geschlossene Teilfonds: Entfällt

Teilfonds:

EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz bietet, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird. Dies gilt auch, falls die Zeichner die Anteile während des empfohlenen Anlagehorizonts behalten.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktieninhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Kreditrisiko im Zusammenhang mit der Anlage in spekulative Wertpapiere:

Der Teilfonds kann in Emissionen von Unternehmen investieren, die von einer Ratingagentur als „Nicht-Investment Grade“ eingestuft werden (mit einem Rating von niedriger als BBB- gemäß Standards & Poor's oder einer anderen gleichwertigen Ratingagentur) oder über ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft verfügen. Diese Emissionen sind sog. spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. Dieser Teilfonds ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. „High Yield“-Wertpapieren (spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko des Emittenten höher ist) zu einem höheren Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwerts führen.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatrisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiko im Zusammenhang mit hybriden Produkten (Wandelanleihen):

In Anbetracht ihrer eventuellen Umwandlung in Aktien bringen Wandelanleihen für ein Anleihenportfolio ein Aktienrisiko mit sich. Sie setzen das Portfolio außerdem der Volatilität der Aktienmärkte aus, die höher ist als die der Anleihenmärkte. Das Halten solcher Instrumente führt somit zu einer Erhöhung des Risikos des Portfolios, wobei dieses gemäß den Marktkonfigurationen durch die Anleihenkomponente der hybriden Wertpapiere abgemildert werden kann.

Risiken im Zusammenhang mit Total Return Swaps:

Der Einsatz Total Return Swaps sowie die Verwaltung der entsprechenden Sicherheiten können gewisse spezifische Risiken bergen, beispielsweise betriebliche oder Verwahrungsrisiken. So können diese Kontrakte eine negative Auswirkung auf den Nettoinventarwert der SICAV haben.

Rechtliches Risiko:

Es besteht das Risiko einer unzureichenden Ausarbeitung der mit den Gegenparteien von Total Return Swaps abgeschlossenen Kontrakte.

Risiken im Zusammenhang mit bedingten Pflichtwandelanleihen (CoCo-Anleihen):

CoCo-Anleihen sind nachrangige Schuldtitel, die von Kreditinstituten oder Versicherungs- bzw. Rückversicherungsunternehmen ausgegeben werden und für das regulatorische Kapital zugelassen sind und die die Besonderheit haben, in Aktien wandelbar zu sein, oder deren Nennwert im Falle des Eintretens eines zuvor im Prospekt definierten „Trigger“ herabgesetzt werden kann („Herabschreibungsmechanismus“). Eine CoCo beinhaltet die Option, im Falle einer Verschlechterung der finanziellen Situation des Emittenten auf Initiative des Emittenten eine Wandlung in Aktien vorzunehmen. Zusätzlich zum Kredit- und Zinsänderungsrisiko von Anleihen kann die Aktivierung der Wandlungsoption dazu führen, dass der Wert der CoCo-Anleihe den Wert der anderen traditionellen Anleihen des Emittenten übersteigt. Abhängig von den für die jeweilige CoCo festgelegten Bedingungen können bestimmte auslösende Ereignisse zu einer dauerhaften Abschreibung der Kapitalanlage und/oder aufgelaufenen Zinsen auf null oder zu einer Wandlung der Anleihe in Aktien führen.

Konversionsschwellenrisiko bei CoCo-Anleihen:

Die Umwandlungsschwelle eines CoCo hängt von der Solvenzquote des Emittenten ab. Dies ist das Ereignis, das die Wandlung der Anleihe in Stammaktien bestimmt. Je niedriger die Solvenzquote, desto höher ist die Wahrscheinlichkeit der Umwandlung.

Risiko des Verlusts oder der Aussetzung des Kupons:

Je nach Eigenschaften der Cocos sind die Kuponzahlungen diskretionär und können vom Emittenten jederzeit und auf unbestimmte Zeit gekündigt oder ausgesetzt werden.

Risiko des Eingreifens einer Regulierungsbehörde zum Zeitpunkt der „fehlenden Bestandsfähigkeit“:

Eine Regulierungsbehörde bestimmt zu einem beliebigen Zeitpunkt diskretionär die „fehlende Bestandsfähigkeit“ einer Institution. Dies bedeutet, dass die emittierende Bank die Unterstützung der öffentlichen Hand benötigt, um zu verhindern, dass der Emittent zahlungsunfähig wird, in Konkurs geht, den Großteil seiner Schulden bei Fälligkeit nicht begleichen kann oder anderweitig geschäftlich tätig ist, und die Umwandlung der Wandelanleihe in Aktien unter gewissen Umständen, die außerhalb der Kontrolle des Emittenten liegen, vorschreibt oder beantragt.

Risiko einer Umkehrung der Kapitalstruktur:

Im Gegensatz zur konventionellen Kapitalstruktur können CoCo-Anleihen-Anleger einen Kapitalverlust erleiden, der keine Auswirkungen auf die Aktionäre hat. In bestimmten Situationen werden die CoCo-Inhaber vor den Aktionären Verluste erleiden.

Ausfallrisiko bei Rückzahlungen:

Die meisten CoCo-Anleihen werden in Form von unbefristeten Instrumenten ausgegeben, die nur mit Zustimmung der zuständigen Behörde zu einem vorher festgelegten Betrag zurückgezahlt werden können. Es kann nicht davon ausgegangen werden, dass unbefristete CoCo-Anleihen am Tag des Rückkaufs erstattet werden. Die Cocos sind eine Form von langfristigem Kapital. Es ist möglich, dass der Anleger die Rückzahlung des Kapitals nicht wie erwartet am Tag des Rückkaufs oder an einem beliebigen Tag erhält.

Liquiditätsrisiko:

Unter bestimmten Umständen kann es schwierig sein, einen Käufer für Cocos zu finden, und der Verkäufer kann gezwungen sein, einen erheblichen Abschlag von dem erwarteten Wert der Anleihe zu akzeptieren, um sie zu verkaufen.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Die Anlagen des Fonds sind einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich erheblich negativ auf den Wert des Fonds auswirken könnte. Aus diesem Grund identifiziert und analysiert der Anlageverwalter im Rahmen seiner Anlagepolitik und seiner Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben. Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang;
- Aufnahme einer Angabe in den Prospekt zum Ausschluss von 20 % hinsichtlich der Analyse nichtfinanzieller ESG-Kriterien.

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der PRIIPS-Vorlage;
- Aktualisierungen der Kostenquoten und Outperformance-Gebühren zum 30.09.2024
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Beibehaltung der ISR-Kennzeichnung: Änderung des Prozentsatzes bei der Auswahleinschränkung von 20 % sowie Einführung der relativen Gewichtung in den Bereichen E, S und G in der ESG-Ratingmethode EdR Build in den Prospekten und den SFDR-Anhängen. Nach Inkrafttreten einer neuen Version (V3) der Bedingungen für die französische ISR-Kennzeichnung zum 1. Januar 2025;
- Aktualisierung der KIID-Vorlage;
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre.

Aktualisierung zum 07.02.2025:

- Aktualisierung der KIID-Vorlage (Empfehlung der Internen Kontrolle).

Aktualisierung zum 25.03.2025:

- Änderung der Frist für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen von J+3 auf J+2;

Aktualisierung zum 17.04.2025:

- Bestellung der Gesellschaft „IZNES“ als stellvertretende Verwaltungsstelle. IZNES wird mit der Verwaltung sämtlicher Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen bei der Registrierung von Aktien betraut, die als reine Namensanteile in das gemeinsame elektronische Registrierungssystem eingetragen werden sollen bzw. eingetragen sind.

Aktualisierung zum 21.05.2025:

- Hinzufügung der Ausschlüsse gemäß Buchstabe a) bis g) Artikel 12 Absatz 1 der delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020 im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte (allgemein „Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte“ (PAB) genannt). Diese Ausschlüsse betreffen vor allem Öl, Gas sowie die Stromerzeugung“;
- Erhöhung des Mindestanteils nachhaltiger Investitionen von 30 % auf 50 % des Nettovermögens des Teilfonds.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden;
- Zusammenlegung der Aktienklasse CR EUR und der Aktienklasse I EUR;
- Deutliche Senkung des Erstzeichnungsbetrags für I-EUR-Aktien. Dieser Schwellenwert liegt derzeit bei 500.000 Euro und wird auf 1 Tausendstelaktie gesenkt;
- Änderung der zulässigen Anleger und des Profils des typischen Anlegers bei I-EUR-Aktien;
- Korrektur eines Fehlers im Prospekt im Abschnitt „Analyse der nichtfinanziellen Kriterien“.

Aktualisierung zum 30.07.2025:

- Aktualisierung des SRRI-Niveaus:

ISIN	Neue SRRI	Alte SRRI	DIFFERENZ
FR0010172767	3	4	-1
FR0010789313	3	4	-1
FR0013305828	3	4	-1
FR0010789321	3	4	-1
FR0010908285	3	4	-1
FR0013201001	3	4	-1

Im Berichtszeitraums vom 30.09.2024 bis zum 30.09.2025 gab es neben den üblichen Wirtschaftsmeldungen auch zahlreiche geopolitische Ereignisse.

Der Monat November 2024 war vor allem von der Wahl Donald Trumps geprägt, die mit einer zunehmenden Divergenz zwischen den US-amerikanischen und den europäischen Zinsmärkten einherging. Der reflationistische Politikansatz des neuen Präsidenten – Zollschränken und Einwanderungsbeschränkungen – führte anders als der eher zurückhaltende makroökonomische Ansatz Europas zu einem fast historischen Höchststand des Zinsgefälles zwischen 10-jährigen US- und Euro-Anleihen (4,40 % für 10-jährige US-Anleihen). Ende November lag der US-Zinssatz für 10-jährige Anleihen jedoch bei 4,20 %, was einem Rückgang von 8 Basispunkten (Bp.) im Monatsverlauf entsprach (sehr flache US-Zinskurve), während der Zinssatz für 10-jährige deutsche Anleihen bei 2,08 % lag, was einem Rückgang von 30 Bp. im Monatsverlauf entsprach. Dies führte zu einer starken Erholung der Euro-Zinsen im Monatsverlauf, von der vor allem Investment-Grade-Anleihen profitierten. Damit betrug die Differenz zwischen US- und Euro-Anleihen fast 2,1 %. Vor allem aber deutete sich kaum eine Zinssenkung seitens der Fed an, während die EZB eine Senkung um fast 150 Bp. für die folgenden sechs Monate in Aussicht stellte.

Unterdessen stieg der Druck auf die französische Verschuldung, der Abstand zu Deutschland vergrößerte sich zudem auf 80 Bp.

Im Januar 2025 überraschten die US-Arbeitsmarktdaten mit einem Aufwärtstrend und ließen die Rendite von 10-jährigen Anleihen auf 4,80 % und die von 30-jährigen Anleihen auf 5 % steigen. Grund dafür waren Inflationsängste in den USA vor dem Hintergrund einer widerstandsfähigen Wirtschaft. Durch Ansteckungseffekte stiegen die deutschen Renditen für 10-jährige Anleihen auf 2,65 %, obwohl die EZB ihre Leitzinsen senkte und die Inflation kein Problem mehr darstellte.

März und April erwiesen sich in diesem Abschnitt des Berichtszeitraums zweifellos als die prägenden Monate. Im März setzten die Ankündigung von Zöllen in den USA sowie die Ankündigung einer „Bazooka“ durch den künftigen Bundeskanzler Merz mittels eines beispiellosen Konjunkturprogramms mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Infrastruktur ein. Es war der Beginn einer Versteilung der Zinskurven in den USA und Europa. Die Rendite deutscher 10-jähriger Laufzeiten stieg rasch von 2,40 % auf 2,75 % an. Sämtliche festverzinslichen Anlageklassen verzeichneten im März Verluste. Aber da war noch der berühmte „Liberation Day“ mit Zöllen zwischen 20 % und 80 % je nach Land (und bis zu 115 % für China), wodurch die Lage eskalierte und Wachstumskorrekturen sowie eine erhöhte Rezessionswahrscheinlichkeit in den USA zur Folge hatten. Beispielsweise stiegen die Risikoprämien für hoch bewertete Unternehmensanleihen in Euro innerhalb von zehn Tagen von 90 Bp. auf 120 Bp., während sie bei Hochzinsanleihen von 320 Bp. zu Monatsbeginn auf bis zu 450 Bp. kletterten.

Danach beruhigte sich die Lage wieder, es wurden Abkommen mit verschiedenen Ländern geschlossen und die Zölle fielen deutlich geringer aus als ursprünglich vorgesehen. Die Inflation kam zwar in Europa unter Kontrolle, in den USA hingegen stellte sie jedoch unverändert ein Risiko dar. Das Rezessionsrisiko in den USA verringerte sich jedoch erheblich, da das Wachstum nach wie vor robust blieb. Aus diesem Grund sanken die Kreditrisikoprämien bis Ende September 2025 deutlich, und die Zinsen blieben mehr oder weniger stabil, wobei vor allem auf beiden Seiten des Atlantiks eine Versteilung zu beobachten war (2-, 5- und 10-jährige Laufzeiten in Europa und vor allem 2- und 10-jährige Laufzeiten in den USA).

Vor diesem Hintergrund sank der IG-Index, der von September bis Ende Februar +2 % erreicht hatte, im April wieder auf 0 %, stieg danach jedoch stetig an und erreichte im Berichtszeitraum 3,61 %. Der High-Yield-Index stieg bis Ende Februar auf +3,5 % und sank dann im April wieder auf 0 %. Er schloss den Berichtszeitraum mit einer Wertentwicklung von +6,81 % ab.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit eine Bruttoperformance von 4,49 %, während diese bei der Benchmark 3,30 % betrug, und erzielte somit eine überdurchschnittliche Wertentwicklung von über +1,2 %. Im Berichtszeitraum leistete der zusätzliche Carry einen positiven Beitrag von 0,74 %. Die Bruttoperformance des Kernsegments des Portfolios (78 % durchschnittliche Gewichtung) betrug 3,6 %, während die Wertsteigerung des Nebensegments (19 % durchschnittliche Gewichtung) bei 8,2 % lag. Tatsächlich profitierten die Spreads der Kreditsegmente im Berichtszeitraum von der allgemeinen Kreditverknappung. So erzielte das High-Yield-Segment im Portfolio eine Wertsteigerung von 7 %, während CoCo-Anleihen 9,6 % erzielten.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von 3,7 % und ihr Referenzindex erreichte 3,65 %.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse B EUR eine Performance von 3,69 % und ihr Referenzindex erreichte 3,65 %.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I EUR eine Performance von 4,23 % und ihr Referenzindex erreichte 3,65 %.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse N EUR eine Performance von 4,32 % und ihr Referenzindex erreichte 3,65 %.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse R EUR eine Performance von 3,51 % und ihr Referenzindex erreichte +3,65 %.

Die auf EUR lautende Aktienklasse K wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART I C	24.805.700,98	19.373.435,16
CELANESE US HOLDINGS LLC 5,0 % 15.04.31	4.950.000,00	4.814.711,11
AIB GROUP 7,125 % PERP	5.404.587,57	3.217.781,59
BPER BANCA 6,5 % PERP	4.276.395,58	3.096.682,33
LA POSTE 5,0 % PERP	3.604.648,45	3.709.761,37
BARRY CAL 4,25 % 19.08.31	3.526.867,47	3.587.734,25
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3,45 % 10.02.37	4.473.572,25	2.429.110,41
SG 3,375 % 14.05.30 EMTN	3.787.688,00	2.997.958,77
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5,625 % 21.02.30	4.166.781,58	2.571.571,88
KBC GROUPE 8,0 % PERP	3.920.739,23	2.595.083,48

8. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf 9.862.449,85 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinne oder -verluste belaufen sich auf 3.871.991,40 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.

- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: 5,14 %

b) Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
	BNP PARIBAS FRANCE CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Einrichtungen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEOZUGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien stehen innerhalb des Transparenzcodes des Fonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuftes Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt.

Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungssatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Berichten der OGA angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

SWING-PRICING

Während des Finanzjahres wurde der Swing Pricing-Mechanismus für diesen Teilfonds ausgelöst.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitar-

beiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert).

Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset

Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte 2.890.000 Euro
- Mitarbeiter..... 20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	76.486,40	EUR	2,54	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	76.486,40	EUR	2,54	EUR

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)	358.406.569,76	284.741.839,75
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	358.406.569,76	284.741.839,75
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	5.544.365,24	
OGAW	5.544.365,24	
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)	109.306,28	114.314,01
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	364.060.241,28	284.856.153,76
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	2.771.773,23	600.883,19
Finanzkonten	6.154.675,48	19.624.171,15
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	8.926.448,71	20.225.054,34
Summe der Aktiva I + II	372.986.689,99	305.081.208,10

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	350.814.430,91	274.290.134,81
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	29,06	51,41
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	14.184.421,11	27.969.061,47
Eigenkapital I	364.998.881,08	302.259.247,69
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	364.998.881,08	302.259.247,69
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)	2.156.373,65	114.313,97
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	2.156.373,65	114.313,97
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	5.831.435,26	2.707.646,44
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
Zwischensumme sonstige Passiva IV	5.831.435,26	2.707.646,44
Summe Passiva: I+II+III+IV	372.986.689,99	305.081.208,10

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien		
Erträge aus Anleihen	12.471.218,58	8.771.186,08
Erträge aus Forderungspapieren		
Erträge aus OGA-Anteilen		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	25.648,84	48.128,90
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	12.496.867,42	8.819.314,98
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-14.206,11	-18.127,49
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-14.206,11	-18.127,49
Summe Nettofinanzerträge (A)	12.482.661,31	8.801.187,49
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA		
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-2.796.141,08	-2.396.968,26
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-2.796.141,08	-2.396.968,26
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	9.686.520,23	6.404.219,23
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	175.900,56	-25.254,74
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	9.862.420,79	6.378.964,49
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	4.507.074,60	-261.059,62
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-562.619,72	-470.448,01
Researchkosten	-26.597,94	-23.911,04
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	3.917.856,94	-755.418,67
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	-45.865,54	207.416,37
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	3.871.991,40	-548.002,30

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	-236.961,90	21.557.274,89
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-6.948,72	-5.981,38
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	-243.910,62	21.551.293,51
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	693.919,54	586.805,77
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	450.008,92	22.138.099,28
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	14.184.421,11	27.969.061,47

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Der Teilfonds strebt über den empfohlenen Anlagehorizont eine Performance an, die über der seines Referenzindex, dem Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return, liegt. Hierzu investiert er in die Märkte für Unternehmensanleihen und versucht, finanzielle Rentabilität mit der Umsetzung einer Politik zu verbinden, die auf die Einhaltung von außerfinanziellen Kriterien abzielt, dafür jedoch ein Kapitalverlustrisiko birgt.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit dem Ziel trifft, das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte, der regionalen Allokation, der sektoriellen Prognosen und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen. Der Anlageverwalter unterliegt keinerlei Beschränkungen durch die Bestandteile des Referenzindex bei der Positionierung seines Portfolios, und der Teilfonds umfasst möglicherweise nicht alle Bestandteile oder auch gar keinen Bestandteil des Referenzindex. Die Abweichung hinsichtlich des Referenzindex kann vollständig oder erheblich sein, manchmal jedoch begrenzt.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	277.369.982,04	201.890.313,88	259.363.038,42	302.259.247,69	364.998.881,08
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR in EUR					
Nettovermögen	137.180.072,08	94.803.513,27	112.072.988,62	129.717.350,76	110.017.319,44
Anzahl Aktien	358.664,761	291.491,721	330.908,982	348.528,239	285.063,144
Nettoinventarwert je Aktie	382,47	325,23	338,68	372,18	385,94
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	6,36	-15,30	-16,61	-0,67	4,09
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	2,44	3,00	4,79	6,87	9,08
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR in EUR					
Nettovermögen	7.591.714,76	4.836.885,41	2.517.718,34	3.832.653,97	3.229.241,21
Anzahl Aktien	68.094,709	51.361,144	25.926,307	36.377,748	30.112,757
Nettoinventarwert je Aktie	111,48	94,17	97,11	105,35	107,23
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	1,85	-4,43	-4,77	-0,18	1,14
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	0,74	0,88	1,30	1,95	2,54
Steuerguthaben je Aktie (1)	0,002				(1)
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR in EUR					
Nettovermögen	16.717.055,67	12.982.385,18	17.194.642,90	27.208.300,28	
Anzahl Aktien	159.130,695	144.755,505	183.553,564	263.294,017	
Nettoinventarwert je Aktie	105,05	89,68	93,67	103,33	
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	1,74	-4,21	-4,58	-0,18	
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,88	1,21	1,60	2,28	

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV- EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR in EUR					
Nettovermögen	100.828.522,90	76.689.014,34	114.340.008,28	126.981.402,47	220.943.493,77
Anzahl Aktien	6.670,885	5.935,262	8.457,717	8.503,975	14.196,379
Nettoinventarwert je Aktie	15.114,71	12.920,91	13.519,01	14.932,00	15.563,36
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	251,09	-607,40	-661,52	-27,07	165,01
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	166,05	194,29	254,47	347,97	443,28
Aktienklasse EdR SICAV- EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR in EUR					
Nettovermögen	14.566.492,27	12.463.192,01	13.045.622,27	14.421.442,19	30.707.128,44
Anzahl Aktien	997,000	997,000	997,000	997,000	2.035,023
Nettoinventarwert je Aktie	14.610,32	12.500,69	13.084,87	14.464,83	15.089,32
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	242,63	-587,52	-640,11	-26,22	159,89
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	167,30	199,98	251,76	348,77	442,08
Aktienklasse EdR SICAV- EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR in EUR					
Nettovermögen	486.124,36	115.323,67	192.058,01	98.098,02	101.698,22
Anzahl Aktien	4.500,949	1.257,926	2.018,310	939,462	941,015
Nettoinventarwert je Aktie	108,00	91,67	95,15	104,41	108,07
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	1,80	-4,31	-4,67	-0,18	1,14
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,45	0,66	1,03	1,78	2,35

(1) Das Steuerguthaben je Aktie wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Die CDS werden auf der Basis mathematischer Modelle aufgrund der Kreditspreadkurven mit Beiträgen von KONDOR bewertet.

Direktes Engagement an den Kreditmärkten: Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA (Tabelle C1f.):

Diese Tabelle enthält sämtliche direkt an den Kreditmärkten engagierte Portfoliobestandteile des OGA.

Für jeden Bestandteil sind die verschiedenen Bewertungen erfasst: Bewertung der Emission und/oder des Emittenten, langfristige und/oder kurzfristige Bewertung.

Diese Bewertungen stammen von 3 Ratingagenturen.

Die Regeln für die Bewertung sind:

Erstes Niveau: Gibt es eine Bewertung der Emission, wird diese genommen, nicht die Bewertung des Emittenten

Zweites Niveau: Von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen wird die niedrigste langfristige Bewertung festgehalten.

Gibt es keine langfristige Bewertung, wird von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen die niedrigste kurzfristige Bewertung festgehalten.

Ist keine Bewertung verfügbar, gilt der Bestandteil als „nicht bewertet“.

Ja nach der festgehaltenen Bewertung wird der Bestandteil nach den Marktstandards „Investment Grade“ und „Non-Investment Grade“ eingestuft.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Die Gesamtsumme dieser Kosten hält den Höchstsatz für die Kosten hinsichtlich des Nettovermögens ein, der im Prospekt oder im Reglement des Fonds angegeben ist:

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: max. 0,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 0,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,45 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: max. 0,60 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: max. 0,25 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse R EUR: max. 1,15% inkl. aller Steuern*
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (externe Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.).	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse R EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
Transaktionsprovision	Anfallend je Transaktion	Entfällt
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: Maximal 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return.
		Aktienklasse B EUR: Maximal 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return.
		Aktienklasse I EUR: Maximal 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return.
		Aktienklasse K EUR: Entfällt
		Aktienklasse N EUR: Maximal 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return.
		Aktienklasse R EUR: Maximal 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return.

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber...;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent' etc.);
 - o Dem OGA zuzuordnende Rechtsberatungskosten;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen Auflagen und der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, darunter:
 - o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,15 % inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV.

Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden: Referenzindex: Referenzindex: Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return.

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat September.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt.

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird. Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

a) Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

b) Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:

i. Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.

ii. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

- a) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:
 - i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
 - ii. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
- b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	302.259.247,69	259.363.038,42
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	220.969.844,46	114.905.577,19
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-171.522.336,51	-99.179.835,54
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	9.686.520,23	6.404.219,23
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	3.917.856,94	-755.418,67
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-243.910,62	21.551.293,51
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-68.341,11	-29.626,45
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente		
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	364.998.881,08	302.259.247,69

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	76.936,344	29.110.972,81
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-140.401,439	-53.331.468,72
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-63.465,095	-24.220.495,91
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	285.063,144	
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.241,862	236.835,97
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-8.506,853	-902.505,50
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-6.264,991	-665.669,53
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	30.112,757	
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	75.355,159	7.864.314,54
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-338.649,176	-35.760.245,08
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-263.294,017	-27.895.930,54
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien		
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	10.697,389	163.101.325,07
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.004,985	-76.066.260,99
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	5.692,404	87.035.064,08
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	14.196,379	
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.409,320	20.656.232,18
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-371,297	-5.461.856,22
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.038,023	15.194.375,96
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.035,023	
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1,553	163,89
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1,553	163,89
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	941,015	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR FR0010172767	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	110.017.319,44	285.063,144	385,94
EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR FR0010789313	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	3.229.241,21	30.112,757	107,23
EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR FR0010789321	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	220.943.493,77	14.196,379	15.563,36
EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR FR0010908285	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	30.707.128,44	2.035,023	15.089,32
EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR FR0013201001	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	101.698,22	941,015	108,07

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 +/-	Land 2 +/-	Land 3 +/-	Land 4 +/-	Land 5 +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe						

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Deltaniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	358.406,57	353.126,19	5.280,38		
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	6.154,68				6.154,68
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA	17.999,80			
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		371.125,99	5.280,38		6.154,68

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Mo- nate] (*)	[3 - 6 Mo- nate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen		1.028,16	4.559,72	30.478,64	84.770,12	148.453,48	89.116,45
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapierge- schäfte							
Finanzkonten	6.154,68						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzin- strumenten							
Vorübergehende Wertpapierge- schäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures						17.999,80	
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	6.154,68	1.028,16	4.559,72	30.478,64	84.770,12	166.453,28	89.116,45

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	GBP	USD			
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	11.820,87	9.743,18			
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	222,27	224,60			
Finanzkonten	451,56	1.765,79			
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps	12.178,48	11.415,66			
Sonstige Geschäfte					
Summe	24.673,18	23.149,23			

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten^(*)

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	262.881,68	95.524,89	
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			-18.746,54
Nettosaldo	262.881,68	95.524,89	-18.746,54

(*) Die Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA je nach den Anlagekategorien an den Kreditmärkten sind in Kapitel A2 beschrieben. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden.

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz		
Einlagen		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
Als Garantie erhaltene Titel		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Forderungen		
Barsicherheit		
BNP PARIBAS BANQUE NATIONALE DE PARIS SA	730,00	
CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC.	1.240,00	
Getätigte Garantieeinlage in bar		
Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG		1.292,88
BNP PARIBAS FRANCE		754,18
Verbindlichkeiten		
Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	80.373,15
	Garantiefinanzierung in bar	721.400,08
	Sicherheiten	1.970.000,00
Summe der Forderungen		2.771.773,23
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	5.269.849,20
	Zu zahlende Rücknahmen	107.043,53
	Fixe Verwaltungskosten	225.400,86
	Variable Verwaltungskosten	226.682,07
	Sonstige Verbindlichkeiten	2.459,60
Summe Verbindlichkeiten		5.831.435,26
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		-3.059.662,03

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.407.342,39
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	12.203,35
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,01
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	4.872,95
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	39.491,11
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	270,08
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,01
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	76,53
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	128.977,91
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	3.371,99
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,01
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	2.447,61
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	898.389,83
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	152.555,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,08
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	25.073,25
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	93.961,11
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,40
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	24.156,33
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,10
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.654,98
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.296,66
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	
Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien Anleihen Handelbare Forderungspapiere OGA Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	9.862.420,79	6.378.964,49
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	9.862.420,79	6.378.964,49
Ergebnisvortrag	29,06	51,41
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	9.862.449,85	6.379.015,90

Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	2.590.967,54	2.397.636,52
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	2.590.967,54	2.397.636,52
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	2.590.967,54	2.397.636,52
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	2.590.967,54	2.397.636,52
Summe	2.590.967,54	2.397.636,52
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	76.508,37	70.918,78
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	76.508,37	70.918,78
Ergebnisvortrag	29,06	51,41
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	76.537,43	70.970,19
Verwendung:		
Ausschüttung	76.486,40	70.936,61
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	51,03	33,58
Thesaurierung		
Summe	76.537,43	70.970,19
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	30.112,757	36.377,748
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,54	1,95
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge		601.827,53
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)		601.827,53
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag		601.827,53
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung		601.827,53
Summe		601.827,53
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	6.293.071,06	2.959.178,26
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	6.293.071,06	2.959.178,26
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	6.293.071,06	2.959.178,26
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	6.293.071,06	2.959.178,26
Summe	6.293.071,06	2.959.178,26
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	899.661,80	347.726,72
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	899.661,80	347.726,72
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	899.661,80	347.726,72
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	899.661,80	347.726,72
Summe	899.661,80	347.726,72
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	2.212,02	1.676,68
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	2.212,02	1.676,68
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	2.212,02	1.676,68
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	2.212,02	1.676,68
Summe	2.212,02	1.676,68
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	3.871.991,40	-548.002,30
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	3.871.991,40	-548.002,30
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	3.871.991,40	-548.002,30

Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.168.552,94	-235.385,60
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.168.552,94	-235.385,60
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.168.552,94	-235.385,60
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	1.168.552,94	-235.385,60
Summe	1.168.552,94	-235.385,60
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	34.410,72	-6.711,75
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	34.410,72	-6.711,75
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	34.410,72	-6.711,75
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	34.410,72	-6.711,75
Summe	34.410,72	-6.711,75
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)		-49.341,63
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste		-49.341,63
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten		-49.341,63
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung		-49.341,63
Summe		-49.341,63
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	2.342.554,40	-230.239,69
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	2.342.554,40	-230.239,69
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	2.342.554,40	-230.239,69
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	2.342.554,40	-230.239,69
Summe	2.342.554,40	-230.239,69
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	325.391,75	-26.145,40
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	325.391,75	-26.145,40
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	325.391,75	-26.145,40
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	325.391,75	-26.145,40
Summe	325.391,75	-26.145,40
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.081,59	-178,23
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.081,59	-178,23
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.081,59	-178,23
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	1.081,59	-178,23
Summe	1.081,59	-178,23
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezählte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			358.406.569,76	98,19
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			358.406.569,76	98,19
Versicherungen			17.387.433,82	4,76
ACHMEA BV 6,75 % 26.12.43 EMTN	EUR	920.000	1.119.962,76	0,31
ALLIANZ SE 4.851% 26-07-54	EUR	1.500.000	1.614.656,22	0,44
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	EUR	560.000	614.492,51	0,17
ASR NEDERLAND NV 7,0 % 07.12.43	EUR	2.200.000	2.757.056,42	0,76
ASS GENERALI 4,596 % PERP EMTN	EUR	526.000	548.152,02	0,15
ASS GENERALI 5,399% 20.04.33	EUR	1.300.000	1.463.827,87	0,40
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 6,5% PERP	EUR	600.000	640.012,30	0,18
SWISSCOM FINANCE BV 3,625 % 29.11.36	EUR	2.800.000	2.908.387,23	0,80
SWISS LIFE FINANCE I 3,25 % 31.08.29	EUR	3.350.000	3.419.426,46	0,92
TALANX AG 2,25 % 05.12.47	EUR	2.300.000	2.301.460,03	0,63
Geschäftsbanken			82.520.386,78	22,58
ALPHA BANK 4,308% 23.07.36	EUR	4.280.000	4.370.029,57	1,19
BANCO BPM 7,0% PERP	EUR	1.600.000	1.726.883,89	0,47
BANCO DE BADELL 4.25% 13-09-30	EUR	900.000	945.618,60	0,26
BANCO DE BADELL 9,375 % PERP	EUR	1.800.000	2.076.761,54	0,57
BANKINTER 1,25 % 23.12.32	EUR	1.600.000	1.570.658,85	0,43
BARCLAYS 4,375 % PERP	USD	2.000.000	1.616.407,57	0,44
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	1.500.000	1.634.063,32	0,45
BBVA 8,375 % PERP	EUR	1.000.000	1.113.105,91	0,30
BK IRELAND 1,375% 11.08.31	EUR	2.000.000	1.985.207,81	0,54
BK IRELAND GROUP 3,625% 19.05.32	EUR	3.500.000	3.600.806,47	0,99
BNP PAR 1,125 % 17.04.29 EMTN	EUR	3.000.000	2.894.664,25	0,79
BNP PAR 3,625 % 01.09.29 EMTN	EUR	2.400.000	2.469.741,04	0,68
BNP PAR 7,375 % PERP	EUR	1.200.000	1.358.411,77	0,37
BPER BANCA 6,5 % PERP	EUR	1.000.000	1.049.799,70	0,29
BQ POSTALE 0,75 % 02.08.32 EMTN	EUR	2.600.000	2.509.606,90	0,69
CA 4,125% 26.02.36 EMTN	EUR	3.300.000	3.460.634,05	0,95
CAIXABANK 4,375 % 29.11.33 EMTN	EUR	3.500.000	3.899.132,81	1,07
ERSTE GR BK 6,375% PERP EMTN	EUR	1.000.000	1.064.364,34	0,29
ERSTE GR BK 8,5 % PERP	EUR	2.400.000	2.802.422,10	0,77
IBERCAJA 4,125 % 18.08.36	EUR	2.200.000	2.221.858,36	0,61
ING GROEP NV 3,5% 03.09.30	EUR	3.000.000	3.062.327,47	0,84
INTE 4,75 % 06.09.27 EMTN	EUR	1.300.000	1.359.148,13	0,37
INTE 9,125 % PERP	EUR	1.400.000	1.651.120,51	0,45
JYSKE BANK DNK 5,125 % 01.05.35	EUR	1.700.000	1.837.773,59	0,50
KBC GROUPE 4,375 % 23.11.27	EUR	1.200.000	1.271.540,55	0,35
KBC GROUPE 6,0% PERP	EUR	1.400.000	1.470.830,67	0,40
KBC GROUPE 8,0 % PERP	EUR	1.000.000	1.118.211,85	0,31
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 6,75 % PERP	EUR	1.600.000	1.727.101,37	0,47
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4,7784% 25.09.35	EUR	2.000.000	2.076.221,18	0,57

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1,875 % 27.04.27	EUR	1.200.000	1.200.259,73	0,33
NATWEST GROUP 3,24% 13.05.30	EUR	3.200.000	3.264.527,78	0,89
NATWEST GROUP 5,763 % 28.02.34	EUR	1.500.000	1.664.046,49	0,46
NATWEST GROUP 5,778% 01.03.35	USD	2.000.000	1.806.425,53	0,49
NCG BAN 10,625 % PERP	EUR	2.600.000	3.113.494,35	0,85
NCG BAN 6,125% PERP	EUR	600.000	604.693,50	0,17
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 6,875% 24.01.34	EUR	2.200.000	2.490.625,27	0,68
BANK OF CYPRUS 4,125 % 05.07.28	EUR	1.000.000	1.054.443,22	0,29
SG 3,375 % 14.05.30 EMTN	EUR	800.000	816.430,14	0,22
SG 7,875 % PERP EMTN	EUR	800.000	879.206,87	0,24
SG 8,125% PERP	USD	1.000.000	918.493,86	0,25
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3,75 % 15.02.34	EUR	2.400.000	2.530.577,75	0,69
SWEDBANK AB 3,25% 24.09.29	EUR	2.200.000	2.232.708,12	0,61
Getränke			6.347.743,24	1,74
ASAHI BREWERIES 3,464 % 16.04.32	EUR	3.600.000	3.691.597,66	1,01
HEINEKEN NV 3,812 % 04.07.36	EUR	2.600.000	2.656.145,58	0,73
Automobilkomponenten			3.531.230,02	0,97
FORVIA 2,75 % 15.02.27	EUR	861.000	866.552,25	0,24
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0,0 % 15.05.28	EUR	1.300.000	1.406.897,19	0,39
VALEO 5,125% 20.05.31 EMTN	EUR	1.200.000	1.257.780,58	0,34
Bau- und Ingenieurwesen			2.015.718,98	0,55
ABERTIS FINANCE BV 4,87 % PERP	EUR	1.900.000	2.015.718,98	0,55
Verbraucherkredite			1.084.142,67	0,30
TOYOTA MOTOR CREDIT 0,25 % 16.07.26	EUR	1.100.000	1.084.142,67	0,30
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			347.627,46	0,10
VODAFONE GROUP 3,875 % 08.10.26	GBP	300.000	347.627,46	0,10
Unterhaltung			4.675.634,92	1,28
ITV 4,25 % 19.06.32 EMTN	EUR	2.550.000	2.627.229,37	0,72
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4,0 % 13.06.31	EUR	1.950.000	2.048.405,55	0,56
Wasser			5.770.168,54	1,58
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 3,875% 31.01.31	EUR	800.000	795.124,24	0,22
HOLDING D'INFRASTRUCTURES DES METIERS 4,875 % 24.10.29	EUR	1.000.000	1.085.351,64	0,30
SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE 4.0% 05-03-34	EUR	3.700.000	3.889.692,66	1,06
Elektrizität			23.420.185,78	6,42
EDP 4,5% 27.05.55 EMTN	EUR	2.300.000	2.364.574,39	0,65
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 16-07-30	EUR	900.000	925.091,51	0,25
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4,375 % 04.04.32	EUR	3.700.000	4.011.004,26	1,10
ENEL 4,75 % PERP	EUR	2.000.000	2.101.415,07	0,58
LEGRAND 0,625 % 24.06.28	EUR	3.600.000	3.426.092,38	0,94
ORANO 4.0% 12-03-31 EMTN	EUR	3.400.000	3.585.660,96	0,98
ORSTED 5,25 % 08.12.22	EUR	1.900.000	2.035.466,23	0,56
SSE 4,0 % 05.09.31 EMTN	EUR	2.800.000	2.929.300,93	0,80

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0,75 % 24.07.32	EUR	2.400.000	2.041.580,05	0,56
Verpackung und Konditionierung			1.912.057,74	0,52
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3,75 % 19.03.30	EUR	1.850.000	1.912.057,74	0,52
Ersparnisse und Hypothekendarlehen			838.670,47	0,23
Cellnex Finance Company SAU 3,625 % 24.01.29	EUR	800.000	838.670,47	0,23
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			1.894.636,57	0,52
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0,375 % 15.09.27	EUR	1.975.000	1.894.636,57	0,52
Kommunikationsausrüstungen			2.035.501,55	0,56
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4,875 % 15.07.28	GBP	1.800.000	2.035.501,55	0,56
Elektrische Ausrüstungen			10.598.878,55	2,90
ARQIVA BROADCAST FINANCE 8,625% 01.07.30	GBP	1.900.000	2.275.154,58	0,62
PRYSMIAN 3,625 % 28.11.28 EMTN	EUR	1.000.000	1.049.724,04	0,29
PRYSMIAN 3,875 % 28.11.31 EMTN	EUR	950.000	1.011.382,95	0,28
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0,25 % 11.03.29	EUR	2.700.000	2.500.373,10	0,69
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3,25 % 10.10.35	EUR	3.700.000	3.762.243,88	1,02
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			6.397.515,66	1,75
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1,125 % 07.03.27	EUR	800.000	791.605,42	0,22
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3,375 % 15.10.34	EUR	3.800.000	3.928.394,19	1,07
SARTORIUS FINANCE BV 4,375 % 14.09.29	EUR	1.600.000	1.677.516,05	0,46
Immobilienverwaltung und -entwicklung			5.896.245,72	1,62
CPI PROPERTY GROUP 2,75 % 22.01.28	GBP	1.300.000	1.458.807,68	0,40
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13-10-31	EUR	1.611.000	1.435.675,31	0,39
PRAEMIA HEALTHCARE 1,375 % 17.09.30	EUR	3.300.000	3.001.762,73	0,83
Immobilienverwaltung und -entwicklung			10.387.412,80	2,85
CASTELLUM AB 3,125 % PERP	EUR	1.400.000	1.414.800,68	0,39
CASTELLUM AB 4,125 % 10.12.30	EUR	1.450.000	1.538.358,73	0,42
FASTIGHETS AB BALDER 1,25% 28.01.28	EUR	1.500.000	1.456.160,86	0,40
FASTIGHETS AB BALDER 4,0% 04.03.33	EUR	2.400.000	2.395.016,38	0,66
LEG IMMOBILIEN SE 3,875 % 20.01.35	EUR	3.200.000	3.244.374,14	0,89
VONOVIA SE 5,0 % 23.11.30 EMTN	EUR	300.000	338.702,01	0,09
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			1.514.921,20	0,42
DEUCE FIN 5,5 % 15.06.27	GBP	1.300.000	1.514.921,20	0,42
Verkehrsinfrastruktur			8.344.409,61	2,29
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 4,75 % 24.01.31	EUR	3.700.000	4.087.239,72	1,12
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 5,125 % 14.06.33	EUR	2.500.000	2.761.700,51	0,76
IDS FINANCING 4,0% 01.10.32	EUR	1.500.000	1.495.469,38	0,41
Software			8.791.241,61	2,41
GETLINK 4,125 % 15.04.30	EUR	3.200.000	3.343.298,67	0,92
KION GROUP AG 4,0 % 20.11.29	EUR	2.500.000	2.662.900,34	0,73
SAP SE 0,375 % 18.05.29	EUR	3.000.000	2.785.042,60	0,76

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Geräte			3.201.813,35	0,88
FORTIVE 3,7% 15-08-29	EUR	1.400.000	1.443.919,05	0,40
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3,625% 22-02-44	EUR	1.800.000	1.757.894,30	0,48
Kapitalmärkte			15.018.435,89	4,11
AIB GROUP 7,125 % PERP	EUR	2.000.000	2.208.038,36	0,60
BANCO NTANDER 5,75 % 23.08.33	EUR	1.200.000	1.286.833,64	0,35
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3,625 % PERP	EUR	2.000.000	1.895.890,93	0,52
GRENKE FINANCE 5,25% 08.04.30	EUR	1.980.000	2.102.199,90	0,58
HLD EUROPE SCA 4,125 % 02.04.30	EUR	1.500.000	1.563.452,26	0,43
IHG FINANCE LLC 3,375% 10.09.30	EUR	500.000	502.142,12	0,14
LONZA FINANCE INTL NV 3,875 % 25.05.33	EUR	4.000.000	4.183.825,48	1,14
ZF FINANCE 2,0 % 06.05.27 EMTN	EUR	1.300.000	1.276.053,20	0,35
Medien			2.172.127,38	0,60
SES 4,125% 24.06.30 EMTN	EUR	2.100.000	2.172.127,38	0,60
Computer und Peripheriegeräte			2.010.965,62	0,55
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3,45 % 10.02.37	EUR	2.000.000	2.010.965,62	0,55
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			2.645.812,50	0,72
THERMO FISHER SCIENTIFIC 3,65 % 21.11.34	EUR	2.500.000	2.645.812,50	0,72
Chemische Produkte			10.340.152,23	2,83
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1,0 % 22.04.27	EUR	2.300.000	2.266.789,73	0,62
Koninklijke DSM NV 3,625 % 02.07.34	EUR	3.150.000	3.230.693,51	0,88
KS AKTUELL AG 4,25 % 19.06.29	EUR	1.900.000	2.001.803,95	0,55
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3,4 % 14.02.36	EUR	2.800.000	2.840.865,04	0,78
Pharmazeutische Produkte			1.560.151,04	0,43
GRUENENTHAL 4,625% 15.11.31	EUR	1.500.000	1.560.151,04	0,43
Produkte für die Bauindustrie			3.515.927,89	0,96
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3,375% 08-04-30	EUR	3.400.000	3.515.927,89	0,96
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			1.121.549,34	0,31
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2,0 % 24.06.32	EUR	1.200.000	1.121.549,34	0,31
Versorgungsdienstleistungen			2.542.005,48	0,70
A2A EX AEM 3,625 % 30.01.35	EUR	2.500.000	2.542.005,48	0,70
Unternehmensdienstleistungen			7.402.408,71	2,03
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 3,704% 23.06.29	EUR	1.000.000	1.018.724,42	0,28
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 4,429% 23.06.32	EUR	2.000.000	2.058.751,18	0,56
AVERY DENNISON 4,0% 11.09.35	EUR	750.000	752.539,78	0,21
LORCA TELECOM BONDSCO SAU 4,0 % 18.09.27	EUR	300.000	300.811,17	0,08
LUNA 15 SA RL 10,5% 01.07.32	EUR	1.076.000	1.130.649,69	0,31
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4,375 % 06.03.29	EUR	2.000.000	2.140.932,47	0,59
Dienstleistungen für Fachleute			2.795.680,90	0,77
BUREAU VERITAS 3,375% 01.10.33	EUR	2.800.000	2.795.680,90	0,77

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Diverse Kundendienstleistungen			3.985.214,95	1,09
CASTOR 6,0 % 15.02.29	EUR	1.400.000	1.272.226,66	0,35
EDENRED 3,25 % 27.08.30	EUR	2.700.000	2.712.988,29	0,74
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			12.227.556,30	3,35
BRITISH TEL 3,875 % 20.01.34	EUR	2.700.000	2.837.124,68	0,78
DEUTSCHE TELEKOM AG 3,625 % 03.02.45	EUR	1.500.000	1.434.374,90	0,39
FIBERCOP 4,75% 30.06.30	EUR	2.600.000	2.674.940,55	0,73
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1,75 % 01.12.29	EUR	3.000.000	2.876.574,86	0,79
TDF INFRASTRUCTURE SAS 4,125 % 23.10.31	EUR	900.000	945.280,54	0,26
TELEFÓNICA EUROPE BV 6,75 % PERP	EUR	1.300.000	1.459.260,77	0,40
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			3.994.309,30	1,09
SOFTBANK GROUP 4.0% 06-07-26	USD	2.300.000	1.959.405,34	0,54
SOFTBANK GROUP 5,25% 10.10.29	EUR	500.000	522.409,17	0,14
VODAFONE GROUP 8,0% 30.08.86	GBP	1.200.000	1.512.494,79	0,41
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			54.028.127,88	14,80
AAREAL BK 5,625 % 12.12.34 EMTN	EUR	2.000.000	2.191.286,44	0,60
BANK OF CYPRUS 4,25% 18.09.36	EUR	2.220.000	2.228.058,90	0,61
BAWAG GROUP 6.75% 24-02-34	EUR	4.200.000	4.791.800,71	1,31
ENEL FINANCE INTL NV 3.375% 23-07-28	EUR	1.300.000	1.335.568,09	0,37
ENEL FINANCE INTL NV 3.875% 23-01-35	EUR	2.800.000	2.934.633,59	0,80
ENEL FINANCE INTL NV 7,5 % 14.10.32	USD	3.400.000	3.442.454,19	0,94
GATWICK AIRPORT FINANCE 4,375 % 07.04.26	GBP	1.300.000	1.516.176,18	0,42
HEATHROW FINANCE 6.625% 01-03-31	GBP	1.000.000	1.160.173,99	0,32
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3,617 % 31.01.28	EUR	2.200.000	2.414.670,73	0,66
INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30	EUR	3.300.000	3.539.659,34	0,97
IWG US FINANCE 6,5 % 28.06.30	EUR	3.000.000	3.333.257,67	0,91
LSEG NETHERLANDS BV 0,75 % 06.04.33	EUR	3.100.000	2.576.450,55	0,71
MERCEDESSENZ INTL FINANCE BV 3,7 % 30.05.31	EUR	2.300.000	2.409.919,84	0,66
MERCK FINANCIAL SERVICES 0,875 % 05.07.31	EUR	2.100.000	1.864.355,98	0,51
PIRAEUS FINANCIAL 6,75% PERP	EUR	2.000.000	2.127.922,13	0,58
Piraeus Financial Holdings Societe Anony 7.25% 17-04-34	EUR	2.800.000	3.191.607,62	0,87
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3,875 % 31.01.30	EUR	2.350.000	2.492.313,91	0,68
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4,625 % 23.05.33	EUR	4.600.000	5.042.639,73	1,38
RICHEMONT INTL 0,75 % 26.05.28	EUR	1.100.000	1.053.069,25	0,29
TENNET HOLDING BV 4.625% PERP	EUR	650.000	679.650,64	0,19
WENDEL 4,5 % 19.06.30	EUR	2.300.000	2.439.886,47	0,67
WPP FINANCE 4,125 % 30.05.28	EUR	700.000	732.099,70	0,20
ZF EUROPE FINANCE BV 7,0% 12.06.30	EUR	500.000	530.472,23	0,15
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			7.699.014,17	2,11
CAPGEMINI SE 2,375 % 15.04.32	EUR	2.600.000	2.496.004,27	0,68
TDC NET AS 6,5% 01.06.31 EMTN	EUR	4.600.000	5.203.009,90	1,43
Immobilien-Investmentgesellschaften (SII)			713.980,39	0,20
HEIMSTADEN AB 7,361% 24.01.31	EUR	700.000	713.980,39	0,20

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			9.548.756,35	2,62
CROMWELL EREIT LUX FINCO SARL 4,25% 30.01.31	EUR	1.900.000	1.981.163,05	0,54
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,625 % PERP	EUR	1.100.000	1.072.989,88	0,29
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,625 % PERP	EUR	500.000	506.480,27	0,14
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,75% 10.03.31	EUR	2.400.000	2.390.700,66	0,65
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,875 % 05.11.29	EUR	1.000.000	1.048.295,41	0,29
UNIBAIL RODAMCO SE 4,75% PERP	EUR	2.500.000	2.549.127,08	0,71
Medizinische Versorgung und sonstige medizinische Dienstleistungen			1.703.476,50	0,47
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5,625 % 21.02.30	EUR	1.650.000	1.703.476,50	0,47
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			1.028.164,86	0,28
VF 4,125 % 07.03.26 EMTN	EUR	1.000.000	1.028.164,86	0,28
Seetransport			2.423.793,09	0,66
AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32	EUR	2.300.000	2.423.793,09	0,66
Straßen- und Schienenverkehr			1.015.381,95	0,28
TRANSDEV GROUP 3,054% 21.05.28	EUR	1.000.000	1.015.381,95	0,28
OGA-WERTPAPIERE			5.544.365,24	1,52
OGAW			5.544.365,24	1,52
Gemeinsame Anlagen			5.544.365,24	1,52
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART I C	EUR	471	5.544.365,24	1,52
Summe			363.950.935,00	99,71

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Wäh- rungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Wäh- rung	Betrag (*)	Wäh- rung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
EURO BUND 1225	140	8.400,00		17.999.800,00
Zwischensumme 1.		8.400,00		17.999.800,00
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		8.400,00		17.999.800,00

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
EC EURUSD 1225	91	4.356,38		11.415.659,57
RP EURGBP 1225	97	96.549,90		12.178.484,48
Zwischensumme 1.		100.906,28		23.594.144,05
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		100.906,28		23.594.144,05

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
ITRAXX EUR XOVER S43	-6.906.620		-754.182,72	-6.906.620,00
ITRAXX EUR XOVER S43	-11.839.920		-1.292.884,67	-11.839.920,00
Zwischensumme 4.			-2.047.067,39	-18.746.540,00
Summe			-2.047.067,39	-18.746.540,00

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	363.950.935,00
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	8.400,00
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	100.906,28
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	-2.047.067,39
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	
Sonstige Aktiva (+)	8.926.448,71
Sonstige Passiva (-)	-5.940.741,52
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	364.998.881,08

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR	EUR	285.063,144	385,94
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR	EUR	30.112,757	107,23
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR	EUR	14.196,379	15.563,36
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR	EUR	2.035,023	15.089,32
Aktienklasse EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR	EUR	941,015	108,07

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR SICAV – EURO SUSTAINABLE CREDIT
Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500QSX84NZ2Q07031

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

 Nein

<p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 82,18 % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p>
---	---

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Während des Berichtszeitraums

- bewarb der OGAW ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden,
- hielt sich der OGAW an die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kohle),
- hielt der OGAW ein durchschnittliches ESG-Rating des Fonds ein, das über dem seines Referenzwertes lag.

● **Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?**

Bis Ende September 2025 hatten wir folgende Indikatoren:
 CO₂-Fußabdruck des Portfolios: 138 tCO₂/MEUR
 CO₂-Fußabdruck des Referenzwertes: 148 tCO₂/MEUR

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 12.3
Bewertung E: 13.3
Bewertung S: 11.8
Bewertung G: 12.2
Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 11.4
Bewertung E: 12.8
Bewertung S: 10.7
Bewertung G: 11.2

● **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht anwendbar.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Derzeit strebt der OGAW keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel im Sinne der europäischen Taxonomie leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die durch den OGAW getätigten nachhaltigen Investitionen haben keinen erheblichen Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursacht, insbesondere:

- durch die Anwendung der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France), die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle umfasst,
- indem darauf geachtet wird, nicht in Unternehmen zu investieren, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen ¹.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und insbesondere die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der RTS wurden im Rahmen des Anlageverfahrens des Fonds und unseres ESG-Ratingmodells berücksichtigt und sind zudem Bestandteil unserer Definition für eine nachhaltige Investition (siehe die Beschreibung der Methodik für eine nachhaltige Investition auf unserer Website). Sie sind in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und stehen dem Verwaltungsteam zur Verfügung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

JA. Alle nachhaltigen Investitionen standen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Diese Nachverfolgung erfolgt mittels einer Kontrolle durch die Risikoabteilung der Verwaltungsgesellschaft über die Nachverfolgung bei Unternehmen, die gegen den Globalen Pakt verstoßen, der Überprüfung von Wertpapieren von Unternehmen, die unter internationalen Sanktionen stehen (OFAC, EU, Schweiz), und von Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Ländern ausgegeben werden, die auf der Liste der nicht zulässigen Länder von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) aufgeführt sind.

¹ *The United Nations Global Compact: Im Jahr 2000 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufene Initiative, um Unternehmen auf der ganzen Welt dazu zu animieren, eine sozial verantwortliche Haltung einzunehmen, indem sie sich verpflichten, mehrere Prinzipien hinsichtlich der Menschenrechte, der internationalen Arbeitsstandards, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung umzusetzen und voranzutreiben.*

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Ja, der OGAW berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden zudem im Rahmen der internen oder der externen ESG-Analyse für die Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie das ESG-Gesamtrating aus.

Die regelmäßigen Berichte des OGAW, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088, der so genannten Offenlegungsverordnung (SFDR), insbesondere den Umfang nennen, in dem die ökologischen und sozialen Merkmale eingehalten werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com unter der Registerkarte „Fund Center“ verfügbar.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
IWGLN 6 1/2 28.06.30	Immobilien	1,66%	Vereinigte Staaten
TDCDC 6 1/2 06/01/31	Telekommunikation	1,40%	Dänemark
Amundi Euro Liquid ShrtTrm SRI 1 C	Liquide Mittel	1,36%	Frankreich
PLD 4 5/8 05/23/33	Immobilien	1,35%	Vereinigte Staaten
LONNVX 3 7/8 05/25/33	Gesundheit	1,12%	Belgien
ATOSTR 4 3/4 01/24/31	Industrie	1,07%	Italien
EDPPL 4 3/8 04.04.32	Versorgungsunternehmen	1,07%	Portugal
SVTLN 4 03/05/34	Versorgungsunternehmen	1,03%	Vereinigtes Königreich
SUFP 3 1/4 10.10.35	Industrie	1,02%	Frankreich
CABKSM 4 3/8 29.11.33	Finanzen	1,02%	Spanien
SHBASS3 3/4 02/15/34	Finanzen	1,00%	Schweden
ACAFP 4 1/8 26.02.36	Finanzen	0,99%	Frankreich
LIN 3.4 14.02.36	Materialien	0,99%	Vereinigte Staaten
SCMNVX 3 5/8 29.11.36	Telekommunikation	0,95%	Schweiz
SLHNVX 3 1/4 08/31/29	Finanzen	0,95%	Schweiz

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



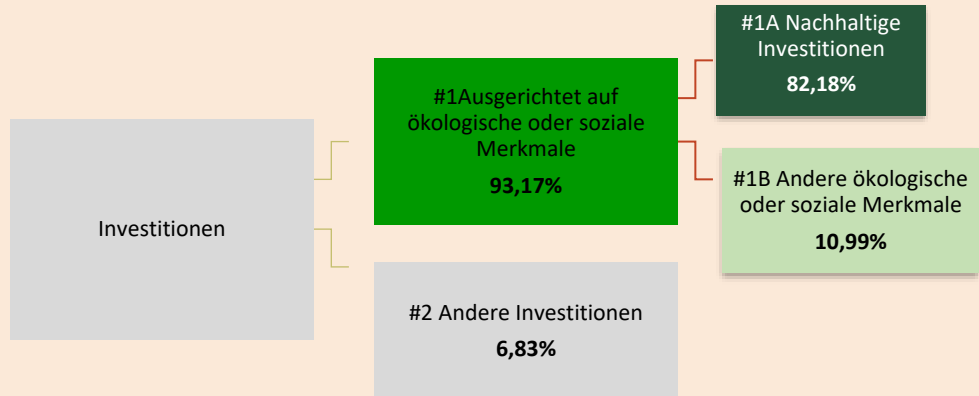
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Finanzen	35,87%
Industrie	14,05%
Immobilien	11,22%
Telekommunikation	9,50%
Versorgungsunternehmen	8,85%
Gesundheit	5,03%
Materialien	3,56%
Zyklischer Konsum	3,40%
Informationstechnologie	3,04%
Liquide Mittel	1,95%
Basiskonsumgüter	1,83%
Industrie	1,18%
Zyklischer Konsum	0,65%
Verschiedene (OGA)	0,43%
Versorgungsunternehmen	0,22%
Liquide Mittel	-0,22%
Zinsderivate	-0,55%
Summe	100%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?** ²

Ja

In fossilem Gas

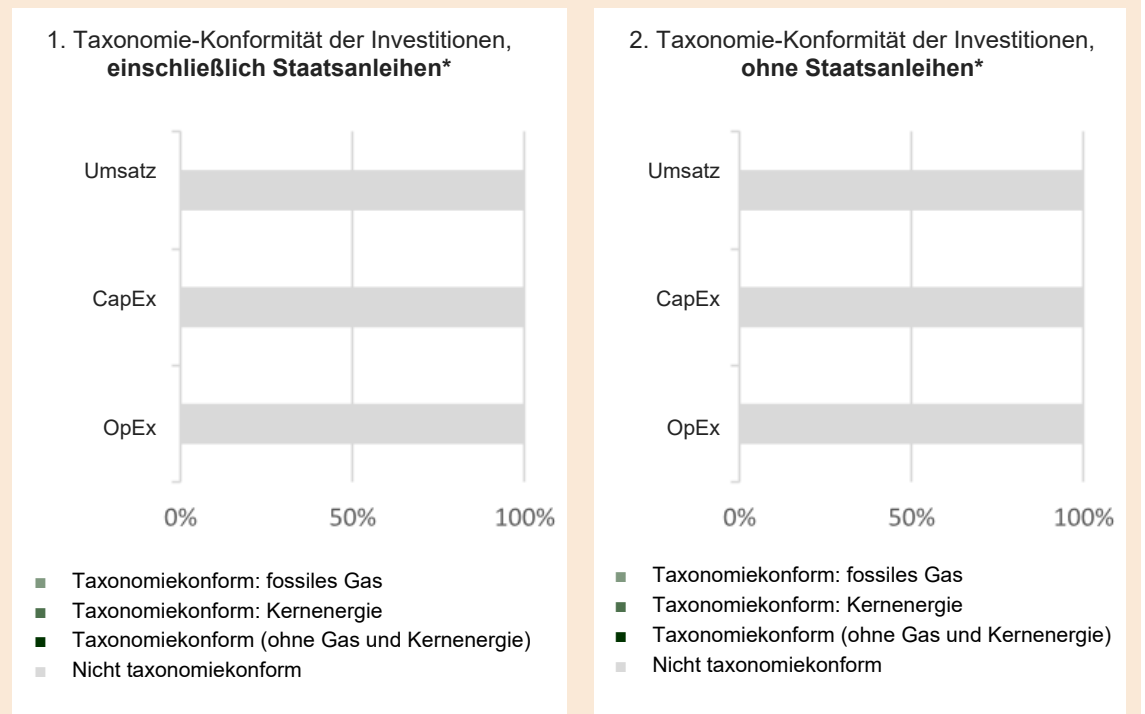
In Kernenergie

Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fallen: Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale abgestimmt sind oder nicht durch interne oder externe nicht-finanzielles Research abgedeckt sind. Darüber hinaus umfasst die Kategorie Investitionen zu Absicherungszwecken sowie gehaltene Barmittel.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wird von der Risikodirektion über das Tool zur Verwaltung und Kontrolle von Investitionsbeschränkungen überwacht.

Darüber hinaus verfügen wir über Dashboards, mit denen wir Klima- und ESG-Indikatoren wie den CO₂-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umwelt- und Sozialrating der Investitionen verfolgen können. Unsere Tools ermöglichen uns eine konsolidierte Ansicht des Portfolios, ebenso wie eine emittentenspezifische Analyse. Unsere interne und/oder auf Daten externer Anbieter basierende Analyse liefert zudem eine Bewertung der einzelnen ökologischen und sozialen Themen, die durch den Fonds beworben werden.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Teilfonds:

EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz bietet, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird. Dies gilt auch, falls die Zeichner die Anteile während des empfohlenen Anlagehorizonts behalten.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktieninhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Wechselkursrisiko:

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkursverfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Risiko, das mit der Währung der Aktien verbunden ist, die auf eine andere Währung als die des FCP lauten:

Aktienrisiko:

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit dem emittierenden Unternehmen zusammenhängen, jedoch auch in Abhängigkeit von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise mit der zugrunde liegenden Aktien korreliert ist, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dies kann einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung des Teilfonds haben.

Risiko im Zusammenhang mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen:

Die Wertpapiere von Unternehmen mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen können erheblich weniger liquide und volatil sein als die von Unternehmen mit größeren Marktkapitalisierungen. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann daher schneller und stärker schwanken.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatrisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiken im Zusammenhang mit Total Return Swaps:

Der Einsatz Total Return Swaps sowie die Verwaltung der entsprechenden Sicherheiten können gewisse spezifische Risiken bergen, beispielsweise betriebliche oder Verwahrungsrisiken. So können diese Kontrakte eine negative Auswirkung auf den Nettoinventarwert der SICAV haben.

Rechtliches Risiko:

Es besteht das Risiko einer unzureichenden Ausarbeitung der mit den Gegenparteien von Total Return Swaps abgeschlossenen Kontrakte.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Die Anlagen des Fonds sind einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich erheblich negativ auf den Wert des Fonds auswirken könnte. Aus diesem Grund identifiziert und analysiert der Anlageverwalter im Rahmen seiner Anlagepolitik und seiner Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben. Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang;
- Aufnahme einer Angabe in den Prospekt zum Ausschluss von 20 % hinsichtlich der Analyse nichtfinanzieller ESG-Kriterien.

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der PRIIPS-Vorlage;
- Aktualisierungen der Kostenquoten und Outperformance-Gebühren zum 30.09.2024
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Aktualisierung der KIID-Vorlage;
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre.

Aktualisierung zum 07.02.2025:

- Aktualisierung der KIID-Vorlage (Empfehlung der Internen Kontrolle).

Aktualisierung zum 25.03.2025:

- Änderung des Nachhaltigkeitsindikators zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Anlageziels im SFDR-Anhang.

Aktualisierung zum 21.05.2025:

- Hinzufügung der Ausschlüsse gemäß Buchstabe a) bis g) Artikel 12 Absatz 1 der delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020 im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte (allgemein „Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte“ (PAB) genannt). Diese Ausschlüsse betreffen vor allem Öl, Gas sowie die Stromerzeugung.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden;
- Vereinheitlichung der Darstellung des SFDR-Anhangs (Empfehlung der Internen Kontrolle);
- Korrektur eines Fehlers im Prospekt im Abschnitt „Analyse der nichtfinanziellen Kriterien“.

Aktualisierung zum 30.07.2025:

- Korrektur des Ticker Bloomberg de l'indice MSCI EMU wie folgt: MSDEEMUN Index

Die europäischen Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum deutliche Kursgewinne. Die Unwägbarkeit im Hinblick auf die US-Zölle und die geopolitischen Spannungen dominierten die aktuellen Nachrichten. Nach einem massiven Einbruch der Märkte Anfang April infolge der Ankündigung besonders hoher Zölle durch Donald Trump folgte ab dem 9. April eine sehr schnelle Erholung, nachdem eine 90-tägige Aussetzung der Einführung dieser Zölle angekündigt worden war. Trotz der schrittweisen Umsetzung von getroffenen Vereinbarungen blieben die Spannungen zwischen China und den USA nach wie vor sehr ausgeprägt, was zu einer hohen Verunsicherung führte und langfristige Prognosen unmöglich machte. Dies schlug sich insbesondere in einem deutlichen Rückgang der Verbrauchervertrauensindizes in den USA nieder, obwohl es Anzeichen für eine konjunkturelle Erholung in der Region gab. Die Unternehmensergebnisse fielen in dieser Phase insgesamt solide aus, und die Zinssenkung der Fed im September nach mehreren Monaten des Abwartens sowie das Abflauen des Drucks seitens der US-Regierung ermöglichte den europäischen Märkten zum Ende des 3. Quartals 2025 eine Erholung. Verteidigungswerte wurden im Berichtszeitraum sehr positiv aufgenommen, vor allem aufgrund der verstärkten Verpflichtung der NATO, die Verteidigungsausgaben bis 2035 auf 5 % des BIP anzuheben, und aufgrund der Ankündigung eines umfangreichen Investitionsplans durch Deutschland. Die durch das Gipfeltreffen zwischen Trump und Putin im Sommer gestiegenen Aussichten auf ein Ende des Konflikts in der Ukraine lösten sich jedoch wieder auf, da Trump nunmehr die Ukraine bei einer künftigen Rückeroberung ihrer Gebiete unterstützte. Andererseits führte der Anstieg der Edelmetallpreise zu einem Aufschwung bei den Bergbauunternehmen. Im Finanzsektor erzielten Banken dank guter Ergebnisse und Ausschüttungsprogramme mehrerer großer Institute sowie der Konsolidierung im italienischen Bankensektor die beste Performance der Indizes. Auch in Frankreich stieg die Unsicherheit aufgrund der weiter steigenden Verschuldung und des hohen Defizits, ohne dass in einem instabilen politischen Umfeld eine Einigung über den Haushalt erzielt werden konnte.

Obwohl das Portfolio eine steigende Wertentwicklung verzeichnete, die insbesondere durch unsere Positionen in Banken (CaixaBank und KBC) oder Industriewerten (Kion, Legrand, SPIE) getragen wurde, blieb es hinter seinem Index zurück. Die relative Performance wurde durch eine deutliche Underperformance bis Mitte Februar nach dem Amtsantritt von Donald Trump beeinträchtigt. Neben den Erneuerbare Energien-Werten, die unter Druck gerieten, belastete auch Puma (im März verkauft) das Ergebnis, ebenso wie die Abwesenheit von (nicht zulässigen) Verteidigungs-/Luftfahrtwerten oder von Unternehmen geringerer Qualität im Bankensektor, die eine Outperformance erzielten. Angesichts einer annualisierten Fluktuationsrate von 50 % im ersten Halbjahr wurden erhebliche Veränderungen vorgenommen. Von Dezember 2024 bis zum 1. Quartal 2025 haben wir inländische Industriewerte aufgenommen, die sehr attraktive Bewertungen aufwiesen: Kion, BMW, Outokumpu, Alstom oder Kone, um stärker vom Erholungspotenzial der Region zu profitieren und die Korrelation mit den Zinsen teilweise zu begrenzen. Wir verkauften alle in erneuerbaren Energien engagierten Werte (Nibe, EDPR oder Fugro) sowie Novo Nordisk und UCB aufgrund ihres Engagements in den USA und der Zölle. Anschließend nahmen wir Siemens ins Portfolio auf (das Unternehmen spielt eine wichtige Rolle in den Bereichen Elektrifizierung, Automatisierung und Digitalisierung und wurde durch verschiedene weltweit umgesetzte Konjunkturprogramme weiter gestärkt). Wir bauten mit ASMi (unangefochtener Weltmarktführer für Dünnschichtanlagen für die Halbleiterindustrie) unsere Positionierung im Technologiesektor aus und verstärkten unsere Position im Bankensektor mit Erste (Wachstum der osteuropäischen Volkswirtschaften, deutsches Konjunkturprogramm und Wiederaufbau in der Ukraine). Darüber hinaus haben wir Danone (die neue Strategie trägt Früchte) und Unite Group (führender britischer Anbieter von Studentenwohnungen) ins Portfolio aufgenommen und gleichzeitig Siemens Healthineers und SIG verkauft. Im Sommer reduzierten wir unsere geringfügige Übergewichtung Frankreichs im Vorfeld des neuen Schuljahres und der Vertrauensabstimmung der Regierung Bayrou am 8. September, um wieder mit dem Index gleichzuziehen. Zudem verringerten wir unsere Gewichtung des Immobiliensektors durch eine Reduzierung von Covivio. Wir errichteten eine Position in AstraZeneca, einem Pharmaunternehmen, das im Vergleich zu seinen historischen Werten unterbewertet war und solide Aussichten auf Gewinnwachstum bot. Zudem veräußerten wir Waga (wegen eines Übernahmeangebots). Schließlich bauten wir am Ende des Berichtszeitraums noch zwei weitere Positionen auf. Weir, Marktführer im Bereich Ausrüstung von Bergbauunternehmen, um vom Anstieg der Rohstoffpreise (mit Höchstständen bei Gold und Kupfer) zu profitieren; sowie Rexel, Marktführer im Vertrieb für die Energiewirtschaft. Der Konzern profitierte vom Wachstum der KI durch steigende digitale Umsätze und Produktivitätssteigerungen in seinem Callcenter sowie von der Elektrifizierung der Wirtschaft.

Der Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Equity erhielt am 06.01.2025 eine Entschädigung von 462,08 Euro für seine Beteiligung an der an der Sammelklage gegen das Unternehmen First Solar erhalten (Referenzzeitraum der Sammelklage: 30.04.2008 bis 28.02.2012).

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR eine Performance von 4,44 % und ihr Referenzindex erreichte 15,39 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A USD eine Performance von 10,19 % und ihr Referenzindex erreichte 21,49 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse B EUR eine Performance von 4,66 % und ihr Referenzindex erreichte 15,39 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 5,32 % und ihr Referenzindex erreichte 15,39 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CRD EUR eine Performance von 5,31 % und ihr Referenzindex erreichte 15,39 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I EUR eine Performance von 5,6 % und ihr Referenzindex erreichte 15,39 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse J EUR eine Performance von 5,58 % und ihr Referenzindex erreichte 15,39 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse K EUR eine Performance von 5,44 % und ihr Referenzindex erreichte 15,39 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse O EUR eine Performance von 5,69 % und ihr Referenzindex erreichte 15,39 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse P EUR eine Performance von 5,79 % und ihr Referenzindex erreichte 15,39 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse R EUR eine Performance von 4,11 % und ihr Referenzindex erreichte 15,39 %.

Die auf EUR lautende Aktienklasse N wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautende Aktienklasse R wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4.321.216,02	26.841.923,88
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	16.925.854,57	9.774.769,06
KONE OYJ-B	16.207.992,70	7.157.540,18
SAP SE	779.630,17	22.534.712,93
KION GROUP AG	13.252.887,82	9.630.996,60
FUGRO NV	13.385.265,71	9.060.655,14
PUMA SE	14.334.026,50	7.464.478,78
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2.910.338,62	17.335.265,58
OUTOKUMPU OYJ	13.268.655,64	6.308.236,04
ALLIANZ SE-REG	784.765,73	18.464.181,10

15. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf 3.474.626,42 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinne oder -verluste belaufen sich auf 56.282.051,68 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR

a) **Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement**

- **Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.**

- **Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: Entfällt.**

b) **Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten**

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
ENTFÄLLT	ENTFÄLLT

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEOZUGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien stehen innerhalb des Transparenzcodes des Fonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz nachhaltiger Anlagen (OGA gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz ökologisch nachhaltiger Anlagen (Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analyseverfahren berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuftes Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt.

Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Reduktionsziele können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Im Einklang mit dem Ziel, einen Klimapfad zu verfolgen, der mit dem Pariser Abkommen in Einklang steht, bevorzugt der Fonds Unternehmen, deren Geschäftsmodell Lösungen für den energiewirtschaftlichen und ökologischen Wandel bietet. Der Anlageverwalter analysiert daher, ob die Tätigkeiten, insbesondere die Kapitalinvestitionen, taxonomiekonform sind, wobei dies keine Einschränkung für die Verwaltung darstellt. Dieser Ansatz ist jedoch kein Garant für ein Mindestmaß an Taxonomiekonformität.

Gemäß Artikel 58 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

AKTIENSPARPLÄNE (PEA)

Mindestens 75 % des Portfolios sind dauerhaft in Wertpapiere und Rechte investiert, die für den PEA-Steuerstatus zulässig sind.

Durchschnittlicher Prozentsatz der Wertpapiere, die für den PEA-Status zulässig sind, während des Geschäftsjahres des Teilfonds EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY: 95,97%.

SWING-PRICING

Während des Finanzjahres wurde der Swing Pricing-Mechanismus für diesen Teilfonds ausgelöst.

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, ge-

bunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte	2.890.000 Euro
- Mitarbeiter	20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	11.899,09	EUR	0,62	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	11.899,09	EUR	0,62	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	181.997,10	EUR	1,80	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	181.997,10	EUR	1,80	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	776,00	EUR	1,94	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	776,00	EUR	1,94	EUR

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	844.732,70	EUR	2,26	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	844.732,70	EUR	2,26	EUR

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	413.369.010,49	685.032.668,61
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	413.369.010,49	685.032.668,61
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)		
OGAW		
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	413.369.010,49	685.032.668,61
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	434.729,70	27.181.596,93
Finanzkonten	8.529.723,10	10.535.484,99
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	8.964.452,80	37.717.081,92
Summe der Aktiva I + II	422.333.463,29	722.749.750,53

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	402.358.009,70	588.591.807,45
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	1.364,41	2.807,03
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	19.268.694,85	109.894.548,35
Eigenkapital I	421.628.068,96	698.489.162,83
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	421.628.068,96	698.489.162,83
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)		
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)		
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	705.394,33	24.260.587,70
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
Zwischensumme sonstige Passiva IV	705.394,33	24.260.587,70
Summe Passiva: I+II+III+IV	422.333.463,29	722.749.750,53

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien	14.501.219,55	15.088.294,57
Erträge aus Anleihen	161.969,21	
Erträge aus Forderungspapieren		
Erträge aus OGA-Anteilen		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	22,24	
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	14.663.211,00	15.088.294,57
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-2.190,78	-3.597,95
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-2.190,78	-3.597,95
Summe Nettofinanzerträge (A)	14.661.020,22	15.084.696,62
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA		
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-8.451.393,85	-8.628.041,99
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-8.451.393,85	-8.628.041,99
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	6.209.626,37	6.456.654,63
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-2.736.364,36	-519.211,65
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	3.473.262,01	5.937.442,98
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	79.716.176,80	16.422.762,56
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-1.554.441,76	-1.129.886,25
Researchkosten		
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	78.161.735,04	15.292.876,31
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	-21.879.683,36	-930.522,67
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	56.282.051,68	14.362.353,64

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	-60.077.855,33	80.453.986,21
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-745,17	-57,17
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	-60.078.600,50	80.453.929,04
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	19.591.981,66	9.140.822,69
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	-40.486.618,84	89.594.751,73
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	19.268.694,85	109.894.548,35

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Das Anlageziel des Teilfonds ist darauf ausgerichtet, während des empfohlenen Anlagehorizonts eine Outperformance im Vergleich zu seinem Referenzindex MSCI EMU zu erreichen, indem in Unternehmen aus der Eurozone investiert wird, die überwiegend zur Eindämmung des Klimawandels und zur Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) beitragen.

Seine Anlagestrategie berücksichtigt auch die Angleichung des Klimapfads des Portfolios an das Pariser Abkommen (Pfad von unter 2 Grad). Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit dem Ziel trifft, das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte, der regionalen Allokation, der sektoriellen Prognosen und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen. Der Anlageverwalter unterliegt keinerlei Beschränkungen durch die Bestandteile des Referenzindex bei der Positionierung seines Portfolios, und der Teilfonds umfasst möglicherweise nicht alle Bestandteile oder auch gar keinen Bestandteil des Referenzindex. Die Abweichung hinsichtlich des Referenzindex kann vollständig oder erheblich sein, manchmal jedoch begrenzt.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	570.784.396,90	373.885.903,06	497.944.758,46	698.489.162,83	421.628.068,96
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR in EUR					
Nettovermögen	167.025.475,33	120.923.959,67	129.287.001,38	267.939.474,37	238.847.289,49
Anzahl Aktien	326.222,449	283.008,806	256.838,654	451.120,852	385.039,464
Nettoinventarwert je Aktie	511,99	427,27	503,37	593,94	620,31
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	3,71	20,64	9,02	12,26	82,88
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-1,28	2,02	3,87	1,35	2,30
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD in USD					
Nettovermögen in USD				104.732,25	34.454,33
Anzahl Aktien				1.010,553	301,711
Nettoinventarwert je Aktie in USD				103,63	114,19
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR				1,25	12,98
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR				-0,56	0,57

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR in EUR					
Nettovermögen				1.999.762,40	2.028.450,17
Anzahl Aktien				19.803,403	19.192,088
Nettoinventarwert je Aktie				100,98	105,69
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste				1,36	14,12
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie					0,62
Steuerguthaben je Aktie (1)					(1)
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis				-0,61	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR in EUR					
Nettovermögen	31.875.824,66	23.586.871,56	20.273.765,57	16.142.989,22	15.445.725,74
Anzahl Aktien	250.795,863	221.547,970	162.191,995	110.099,785	101.109,498
Nettoinventarwert je Aktie	127,09	106,46	124,99	146,62	152,76
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Aktie	0,91				
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		6,03	2,35	3,01	20,42
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	0,50	1,43	1,90	1,50	1,80
Steuerguthaben je Aktie (1)		0,23	0,24	0,22	(1)

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR in EUR					
Nettovermögen	96.432.097,83	54.976.277,53	50.993.057,75	38.944.238,25	24.401.652,93
Anzahl Aktien	763.400,812	517.683,644	404.198,680	259.417,922	154.340,925
Nettoinventarwert je Aktie	126,31	106,19	126,15	150,12	158,10
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	0,91	5,09	2,25	3,08	21,05
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,50	1,41	2,02	1,53	1,86
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR in EUR					
Nettovermögen	180.720.101,74	106.875.355,00	147.748.134,69	171.505.849,91	35.991.805,43
Anzahl Aktien	606.379,092	425.619,999	493.992,949	480.668,536	95.526,733
Nettoinventarwert je Aktie	298,03	251,10	299,08	356,80	376,77
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	2,15	12,03	5,32	7,32	50,12
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	2,25	3,98	5,52	4,48	5,34
Aktienklasse EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR in EUR					
Nettovermögen			541.051,51	325.850,05	54.764,24
Anzahl Aktien			4.830,000	2.480,000	400,000
Nettoinventarwert je Aktie			112,01	131,39	136,91
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste			1,88	2,70	18,30
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie			2,01	1,65	1,94
Steuerguthaben je Aktie (1)			0,29	0,18	(1)

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR in EUR					
Nettovermögen	73.195.248,33	49.087.803,31	83.300.142,77	75.453.782,95	11.046.911,20
Anzahl Aktien	279.397,294	221.723,141	316.381,622	240.587,179	33.407,490
Nettoinventarwert je Aktie	261,97	221,39	263,29	313,62	330,67
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	1,90	10,58	4,69	6,44	44,02
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	1,62	4,19	4,48	3,50	4,21
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR in EUR					
Nettovermögen	21.525.403,67	18.419.263,41	25.548.164,11	45.520.299,40	55.946.841,21
Anzahl Aktien	172.770,000	175.956,000	208.676,836	316.863,543	373.775,531
Nettoinventarwert je Aktie	124,58	104,68	122,42	143,65	149,68
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Aktie	0,89				
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		5,90	2,30	2,95	20,01
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	1,10	2,29	2,27	1,94	2,26
Steuerguthaben je Aktie (1)		0,20	0,20	0,20	(1)
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR in EUR					
Nettovermögen			40.234.230,17	80.375.669,55	37.627.104,32
Anzahl Aktien			398.289,000	665.652,157	294.561,285
Nettoinventarwert je Aktie			101,01	120,74	127,73
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste			1,11	2,47	16,98
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis			1,99	1,74	2,05

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR in EUR					
Nettovermögen	10.245,34	16.372,58	19.210,51	187.404,83	208.201,40
Anzahl Aktien	99,900	191,745	191,745	1.594,048	1.701,048
Nettoinventar- wert je Aktie	102,55	85,38	100,18	117,56	122,39
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	0,54	4,13	1,80	2,43	16,38
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,15	0,20	0,37	-0,31	0,11

(1) Das Steuerguthaben je Aktie wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Die Gesamtsumme dieser Kosten hält den Höchstsatz für die Kosten hinsichtlich des Nettovermögens ein, der im Prospekt oder im Reglement des Fonds angegeben ist:

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: max. 1,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: max. 1,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 1,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: max. 1,65 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: max. 1,65 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: max. 0,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: max. 1,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: max. 0,75 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse O EUR: max. 0,75 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse R EUR: max. 2,35 % inkl. aller Steuern*
		Anteilklasse R USD: max. 2,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse P EUR: max. 0,65 % inkl. aller Steuern*
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse O EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse R EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Anteilklasse R USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse P EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Dienstleister, die Transaktionsprovisionen erhalten: Depotbank zwischen 0 % und 50 % Verwaltungsgesellschaft zwischen 50 % und 100 %	Anfallend je Transaktion	Variabel in Abhängigkeit von den Instrumenten. Maximal, in % inkl. aller Steuern - Aktien, ETF: 0,50% - Französische OGA: 0% - Ausländische OGA: 0,50% - Effektengeschäfte: 0% - Ausländische Coupons: 5 % (mindestens 0 € bis 200 € in Abhängigkeit des Börsenplatzes des Instruments)
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse A USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse B EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse CR EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse CRD EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden.
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse I EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse J EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse K EUR: Entfällt
		Aktienklasse N EUR: Entfällt
		Aktienklasse O EUR: Entfällt
		Aktienklasse R EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Anteilklasse R USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden.
Aktienklasse P EUR: Entfällt		

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:

- o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);

- Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
- Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber;
 - Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - Kosten für den Abschlussprüfer;
 - Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent'...);
 - Dem OGA eigene Rechtskosten; - Kosten im Zusammenhang mit der Einhaltung gesetzlicher Verpflichtungen und der Berichterstattung an die Aufsichtsbehörden, darunter:
 - Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,15 % inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden:

Referenzindex:

Referenzindex: MSCI EMU

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat September.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt.

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird. Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

a) Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

b) Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:

- i. Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.
- ii. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene

restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

- a) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:
 - i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
 - ii. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
- b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swing Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	698.489.162,83	497.944.758,46
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	169.427.447,55	397.257.820,21
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-469.790.822,55	-298.123.452,79
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	6.209.626,37	6.456.654,63
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	78.161.735,04	15.292.876,31
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-60.078.600,50	80.453.929,04
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-790.479,78	-794.545,87
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente (*)		1.122,84 (*)
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	421.628.068,96	698.489.162,83

(*) 30.09.2024: Ergebnis der Fusion

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	61.348,828	36.368.639,15
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-127.430,216	-74.571.099,65
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-66.081,388	-38.202.460,50
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	385.039,464	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-708,842	-64.998,27
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-708,842	-64.998,27
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	301,711	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	405,734	40.329,92
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.017,049	-102.782,66
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-611,315	-62.452,74
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	19.192,088	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	13.724,894	1.986.335,78
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-22.715,181	-3.266.018,42
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-8.990,287	-1.279.682,64
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	101.109,498	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	33.008,204	4.972.880,15
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-138.085,201	-20.563.272,79
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-105.076,997	-15.590.392,64
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	154.340,925	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	139.098,769	48.596.561,62
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-524.240,572	-188.445.100,20
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-385.141,803	-139.848.538,58
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	95.526,733	
Aktienklasse EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.080,000	-273.723,30
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.080,000	-273.723,30
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	400,000	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	37.409,000	11.622.014,90
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-244.588,689	-77.010.908,74
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-207.179,689	-65.388.893,84
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	33.407,490	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	141.171,437	20.472.383,18
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-84.259,449	-12.060.004,60
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	56.911,988	8.412.378,58
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	373.775,531	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	375.896,769	45.350.032,85
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-746.987,641	-93.427.763,74
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-371.090,872	-48.077.730,89
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	294.561,285	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	150,000	18.270,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-43,000	-5.150,18
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	107,000	13.119,82
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.701,048	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR FR0010505578	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	238.847.289,49	385.039,464	620,31
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD FR001400MEF5	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	34.454,33	301,711	114,19
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR FR0013400074	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	2.028.450,17	19.192,088	105,69
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR FR0013417516	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	15.445.725,74	101.109,498	152,76
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR FR0013307717	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	24.401.652,93	154.340,925	158,10
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR FR0010769729	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	35.991.805,43	95.526,733	376,77
EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR FR0013444031	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	54.764,24	400,000	136,91
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR FR0010850198	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	11.046.911,20	33.407,490	330,67
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR FR0013444049	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	55.946.841,21	373.775,531	149,68
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR FR001400GFA5	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	37.627.104,32	294.561,285	127,73
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR FR0013287588	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	208.201,40	1.701,048	122,39

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 FRANK- REICH +/-	Land 2 DEUTSCH- LAND +/-	Land 3 ITALIEN +/-	Land 4 SPANIEN +/-	Land 5 NIEDER- LANDE +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	413.369,01	125.808,63	96.294,81	37.918,32	36.212,03	34.365,67
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe	413.369,01					

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Deltaniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	8.529,72				8.529,72
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					8.529,72

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Mo- nate] (*)	[3 - 6 Mo- nate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen							
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	8.529,72						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	8.529,72						

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	GBP	SEK	CHF	USD	Andere Währungen
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	20.952,07	5.399,79			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	91,58				
Finanzkonten	2,68	3,11	8,37	1,88	2,92
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	21.046,33	5.402,90	8,37	1,88	2,92

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade	Non-Invest. Grade	Ohne Rating
	+/-	+/-	+/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere			
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo			

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz Einlagen Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren Forderungen aus verliehenen Finanzwerten Ausgeliehene Finanzwerte Als Garantie erhaltene Titel In Pension gegebene Finanzwerte Forderungen Barsicherheit Getätigte Garantieeinlage in bar Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Verbindlichkeiten Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	80.834,99
	Coupons und Dividenden in bar	133.280,44
	Sonstige Forderungen	220.614,27
Summe der Forderungen		434.729,70
Verbindlichkeiten		
	Zu zahlende Rücknahmen	81.738,28
	Fixe Verwaltungskosten	623.540,30
	Variable Verwaltungskosten	115,75
Summe Verbindlichkeiten		705.394,33
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		-270.664,63

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	5.055.338,95
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	78,69
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	626,42
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	-216,61
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	-0,73
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	97,49
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,33
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	41.599,81
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	-4.610,33
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	-0,23
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	188.903,53
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,25
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	326.116,29
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	65,45
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.143.806,91
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	106,27
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.388,47
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	-0,12
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	448.799,45
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,15
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	278,27
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	470.127,11
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,90
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	-16,82
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	773.659,78
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,80
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	-303,73
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	4.755,55
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	-207,23
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	-0,11
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere Entliehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien Anleihen Handelbare Forderungspapiere OGA Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	3.473.262,01	5.937.442,98
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	3.473.262,01	5.937.442,98
Ergebnisvortrag	1.364,41	2.807,03
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	3.474.626,42	5.940.250,01

Aktienklasse EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	776,50	4.087,27
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	776,50	4.087,27
Ergebnisvortrag	1,53	14,19
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	778,03	4.101,46
Verwendung:		
Ausschüttung	776,00	4.092,00
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	2,03	9,46
Thesaurierung		
Summe	778,03	4.101,46
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuer Guthaben gesamt		
Steuer Guthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	400,000	2.480,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,94	1,65
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	65,18	

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	12.012,05	-12.271,61
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	12.012,05	-12.271,61
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	12.012,05	-12.271,61
Verwendung:		
Ausschüttung	11.899,09	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	112,96	
Thesaurierung		-12.271,61
Summe	12.012,05	-12.271,61
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	19.192,088	19.803,403
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,62	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	2.414,15	

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	887.646,34	612.867,25
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	887.646,34	612.867,25
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	887.646,34	612.867,25
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	887.646,34	612.867,25
Summe	887.646,34	612.867,25
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		451.120,852
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	173,67	-575,90
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	173,67	-575,90
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	173,67	-575,90
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	173,67	-575,90
Summe	173,67	-575,90
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		1.010,553
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	288.181,60	398.735,73
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	288.181,60	398.735,73
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	288.181,60	398.735,73
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	288.181,60	398.735,73
Summe	288.181,60	398.735,73
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		259.417,922
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	182.312,57	164.866,19
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	182.312,57	164.866,19
Ergebnisvortrag	205,69	507,43
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	182.518,26	165.373,62
Verwendung:		
Ausschüttung	181.997,10	165.149,68
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	521,16	223,94
Thesaurierung		
Summe	182.518,26	165.373,62
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	101.109,498	110.099,785
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,80	1,50
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	18.382,67	

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	510.210,60	2.154.829,91
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	510.210,60	2.154.829,91
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	510.210,60	2.154.829,91
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	510.210,60	2.154.829,91
Summe	510.210,60	2.154.829,91
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		480.668,536
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	140.917,47	842.778,73
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	140.917,47	842.778,73
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	140.917,47	842.778,73
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	140.917,47	842.778,73
Summe	140.917,47	842.778,73
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		240.587,179
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	846.295,37	613.470,11
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	846.295,37	613.470,11
Ergebnisvortrag	1.157,19	2.285,41
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	847.452,56	615.755,52
Verwendung:		
Ausschüttung	844.732,70	614.715,27
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	2.719,86	1.040,25
Thesaurierung		
Summe	847.452,56	615.755,52
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	373.775,531	316.863,543
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,26	1,94
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	66.584,90	

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	604.538,67	1.159.158,51
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	604.538,67	1.159.158,51
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	604.538,67	1.159.158,51
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	604.538,67	1.159.158,51
Summe	604.538,67	1.159.158,51
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		665.652,157

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	197,17	-503,21
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	197,17	-503,21
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	197,17	-503,21
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	197,17	-503,21
Summe	197,17	-503,21
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		1.594,048

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	56.282.051,68	14.362.353,64
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	56.282.051,68	14.362.353,64
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	56.282.051,68	14.362.353,64

Aktienklasse EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	7.322,92	6.697,24
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	7.322,92	6.697,24
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	7.322,92	6.697,24
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	7.322,92	6.697,24
Summe	7.322,92	6.697,24
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezählte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		2.480,000

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	271.040,59	27.039,80
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	271.040,59	27.039,80
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	271.040,59	27.039,80
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	271.040,59	27.039,80
Summe	271.040,59	27.039,80
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		19.803,403

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	31.913.515,22	5.531.190,17
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	31.913.515,22	5.531.190,17
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	31.913.515,22	5.531.190,17
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	31.913.515,22	5.531.190,17
Summe	31.913.515,22	5.531.190,17
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		451.120,852

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	3.918,32	1.268,88
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	3.918,32	1.268,88
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	3.918,32	1.268,88
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	3.918,32	1.268,88
Summe	3.918,32	1.268,88
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		1.010,553

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	3.249.994,43	800.927,21
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	3.249.994,43	800.927,21
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	3.249.994,43	800.927,21
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	3.249.994,43	800.927,21
Summe	3.249.994,43	800.927,21
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		259.417,922

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	2.065.479,19	332.154,10
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	2.065.479,19	332.154,10
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	2.065.479,19	332.154,10
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	2.065.479,19	332.154,10
Summe	2.065.479,19	332.154,10
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		110.099,785

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	4.788.554,05	3.523.138,49
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	4.788.554,05	3.523.138,49
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	4.788.554,05	3.523.138,49
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	4.788.554,05	3.523.138,49
Summe	4.788.554,05	3.523.138,49
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		480.668,536

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.470.599,94	1.551.056,13
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.470.599,94	1.551.056,13
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.470.599,94	1.551.056,13
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	1.470.599,94	1.551.056,13
Summe	1.470.599,94	1.551.056,13
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		240.587,179

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	7.481.190,12	935.251,78
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	7.481.190,12	935.251,78
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	7.481.190,12	935.251,78
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	7.481.190,12	935.251,78
Summe	7.481.190,12	935.251,78
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		316.863,543

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	5.002.569,01	1.649.746,21
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	5.002.569,01	1.649.746,21
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	5.002.569,01	1.649.746,21
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	5.002.569,01	1.649.746,21
Summe	5.002.569,01	1.649.746,21
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		665.652,157

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	27.867,89	3.883,63
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	27.867,89	3.883,63
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	27.867,89	3.883,63
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	27.867,89	3.883,63
Summe	27.867,89	3.883,63
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		1.594,048

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			413.369.010,49	98,04
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			413.369.010,49	98,04
Versicherungen			31.157.650,80	7,39
ALLIANZ SE-REG	EUR	46.375	16.574.425,00	3,93
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	26.837	14.583.225,80	3,46
Automobilbau			8.324.419,20	1,97
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	97.430	8.324.419,20	1,97
Geschäftsbanken			50.454.163,90	11,97
CAIXABANK SA	EUR	2.323.900	20.789.609,40	4,94
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	162.900	13.553.280,00	3,21
KBC GROUP NV	EUR	158.810	16.111.274,50	3,82
Automobilkomponenten			7.930.871,52	1,88
MICHELIN (CGDE)	EUR	259.688	7.930.871,52	1,88
Industriekonglomerate			12.720.600,00	3,02
SIEMENS AG-REG	EUR	55.500	12.720.600,00	3,02
Elektrizität			33.258.631,54	7,89
ENEL SPA	EUR	1.571.590	12.676.444,94	3,00
LEGRAND SA	EUR	59.271	8.333.502,60	1,98
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	1.418.000	12.248.684,00	2,91
Elektrische Ausrüstungen			17.469.056,00	4,14
ALSTOM	EUR	291.500	6.447.980,00	1,53
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	46.385	11.021.076,00	2,61
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			8.551.728,60	2,03
BIOMERIEUX	EUR	75.147	8.551.728,60	2,03
Wohnungsbau-FPI			5.475.702,34	1,30
UNITE GROUP PLC/THE	GBP	664.700	5.475.702,34	1,30
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			15.075.963,20	3,58
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	119.328	8.054.640,00	1,91
SPIE SA	EUR	153.304	7.021.323,20	1,67
Software			43.656.484,90	10,35
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	179.820	5.126.668,20	1,22
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	54.630	8.609.688,00	2,04
GETLINK SE	EUR	320.560	5.019.969,60	1,19
KION GROUP AG	EUR	181.190	10.409.365,50	2,47
SAP SE	EUR	63.584	14.490.793,60	3,43
Geräte			18.138.498,46	4,30
KONE OYJ-B	EUR	178.190	10.335.020,00	2,45
WEIR GROUP PLC/THE	GBP	249.300	7.803.478,46	1,85

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Kapitalmärkte			12.993.193,80	3,08
FINECOBANK SPA	EUR	705.960	12.993.193,80	3,08
Metalle und Mineralien			9.439.854,00	2,24
OUTOKUMPU OYJ	EUR	2.440.500	9.439.854,00	2,24
Unabhängiger Energieproduzent und -handel			7.132.233,22	1,69
AIR LIQUIDE SA	EUR	40.327	7.132.233,22	1,69
Nahrungsmittel			10.434.312,00	2,47
DANONE	EUR	140.700	10.434.312,00	2,47
Chemische Produkte			4.965.714,72	1,18
SYMRISE AG	EUR	67.068	4.965.714,72	1,18
Körperpflegeprodukte			10.792.628,00	2,56
L'OREAL	EUR	29.288	10.792.628,00	2,56
Haushaltsprodukte			5.399.789,88	1,28
SVENSKA CELLULOSA -B- FREE	SEK	479.880	5.399.789,88	1,28
Pharmazeutische Produkte			7.672.891,61	1,82
ASTRAZENECA PLC	GBP	59.890	7.672.891,61	1,82
Produkte für die Bauindustrie			6.978.260,40	1,66
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	98.563	6.978.260,40	1,66
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			26.608.947,80	6,31
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	12.150	6.206.220,00	1,47
ASML HOLDING NV	EUR	24.638	20.402.727,80	4,84
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			22.138.246,60	5,25
CELLNEX TELECOM SA	EUR	249.840	7.367.781,60	1,75
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	241.770	7.013.747,70	1,66
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1.897.900	7.756.717,30	1,84
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			7.212.522,00	1,71
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	31.620	7.212.522,00	1,71
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			6.174.288,00	1,46
SOPRA STERIA GROUP	EUR	38.160	6.174.288,00	1,46
Handels- und Vertriebsgesellschaften			6.160.992,00	1,46
REXEL SA	EUR	221.300	6.160.992,00	1,46
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			6.223.932,00	1,48
COVIVIO	EUR	108.810	6.223.932,00	1,48
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			10.827.434,00	2,57
HERMES INTERNATIONAL	EUR	5.198	10.827.434,00	2,57
Summe			413.369.010,49	98,04

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	413.369.010,49
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	
Sonstige Aktiva (+)	8.964.452,80
Sonstige Passiva (-)	-705.394,33
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	421.628.068,96

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR	EUR	385.039,464	620,31
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD	USD	301,711	114,19
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR	EUR	19.192,088	105,69
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR	EUR	101.109,498	152,76
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR	EUR	154.340,925	158,10
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR	EUR	95.526,733	376,77
Aktienklasse EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR	EUR	400,000	136,91
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR	EUR	33.407,490	330,67
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR	EUR	373.775,531	149,68
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR	EUR	294.561,285	127,73
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR	EUR	1.701,048	122,39

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR SICAV - Euro Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500S4E6MQSLFLW250

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 87,61%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 86,45%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt
<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Der Fonds ist bestrebt, in Unternehmen zu investieren, die der Definition einer nachhaltigen Investition der Gruppe entsprechen. er hat somit sein Ziel erreicht, indem er ausschließlich in Unternehmen investiert, die als nachhaltig gelten.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN Sustainable Development Goals, SDGs) in den Bereichen Umwelt, Soziales und Gesellschaft zu leisten, dabei keine erheblichen Beeinträchtigungen zu verursachen und die Mindeststandards der Unternehmensführung einzuhalten.

Die Beschreibung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methodik für nachhaltige Investitionen ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar: <https://www.edmondrothschild.com/SiteCollectionDocuments/ResponsibleInvestment/OUR%20E>

● **Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?**

Als Fonds mit ISR-Label misst der Teilfonds insbesondere zwei Nachhaltigkeitsindikatoren:

- CO₂-Intensität und
- Klimapfad

Der Fonds übertraf seinen Performanceindex in diesen zwei Indikatoren.

- **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Zum 29.09.2023 machten nachhaltige Investitionen 91,5 % der Gesamtinvestitionen aus. Zum 29.09.2024 machten sie 97,7 % und zum 30.09.2025 98 % der Investitionen aus.

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen garantieren, dass sie keinen signifikanten Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursachen, insbesondere:

- indem sie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwenden, die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und nicht konventionelle fossile Brennstoffe, Palmöl umfasst.
- indem sie dafür sorgen, dass nicht in Unternehmen investiert wird, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Durch den Ausschluss der Bereiche umstrittene Waffen und Tabak, aber auch Kraftwerkskohle kann das Risiko begrenzt werden, dass die Investitionen den sozialen Zielen erheblich schaden. Durch den Ausschluss von Kraftwerkskohle, konventionellen fossilen Brennstoffe und Palmöl kann das Risiko begrenzt werden, dass die Investitionen den sozialen Zielen erheblich schaden.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und sind zudem Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltigen Investierens. Im Berichtszeitraum wird PAI3 (Intensität der Treibhausgasemissionen) als ESG KPI im Rahmen des ESG-Labels verwendet. Die KPI 10 und 14 werden als Ausschlusskriterien verfolgt. Sämtliche PAI sind in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und werden vom Anlageteam und der Risikoabteilung überwacht. Außerdem werden die Emittenten des letzten Viertels unseres Universums mit den schwerwiegendsten Kontroversen gemäß der ISR-Kennzeichnung ausgeschlossen, wodurch jegliche nachteilige Auswirkung begrenzt wird.

- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Die Portfoliomanager wählen die nachhaltigen Investitionen gemäß den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen zur sozialen Verantwortung der Unternehmen aus und schließen alle Unternehmen aus, die gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen verstoßen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle, Tabak, fossile Energien und umstrittene Waffen sowie Palmöl. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden zudem im Rahmen der internen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie die ESG-Bewertung insgesamt aus.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
ASML Holding NV	Informationstechnologie	4,41%	Niederlande
SAP SE	Informationstechnologie	4,02%	Deutschland
Allianz SE	Finanzen	3,86%	Deutschland
KBC Group NV	Finanzen	3,66%	Belgien
Muenchener Rückversicherungsgesellschaft	Finanzen	3,55%	Deutschland
CaixaBank SA	Finanzen	3,39%	Spanien
Schneider Electric SE	Industrie	3,05%	Frankreich
Hermes International SCA	Zyklischer Konsum	2,94%	Frankreich
Terna - Rete Elettrica Nazionale	Versorgungsunternehmen	2,93%	Italien
Enel SpA	Versorgungsunternehmen	2,88%	Italien
FincoBank Banca Finco SpA	Finanzen	2,86%	Italien
Deutsche Telekom AG	Telekommunikation	2,59%	Deutschland
Kingspan Group PLC	Industrie	2,55%	Irland
L'Oreal SA	Basiskonsumgüter	2,55%	Frankreich
GROUPE EUROTUNNEL REGROUPT	Industrie	2,45%	Frankreich

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



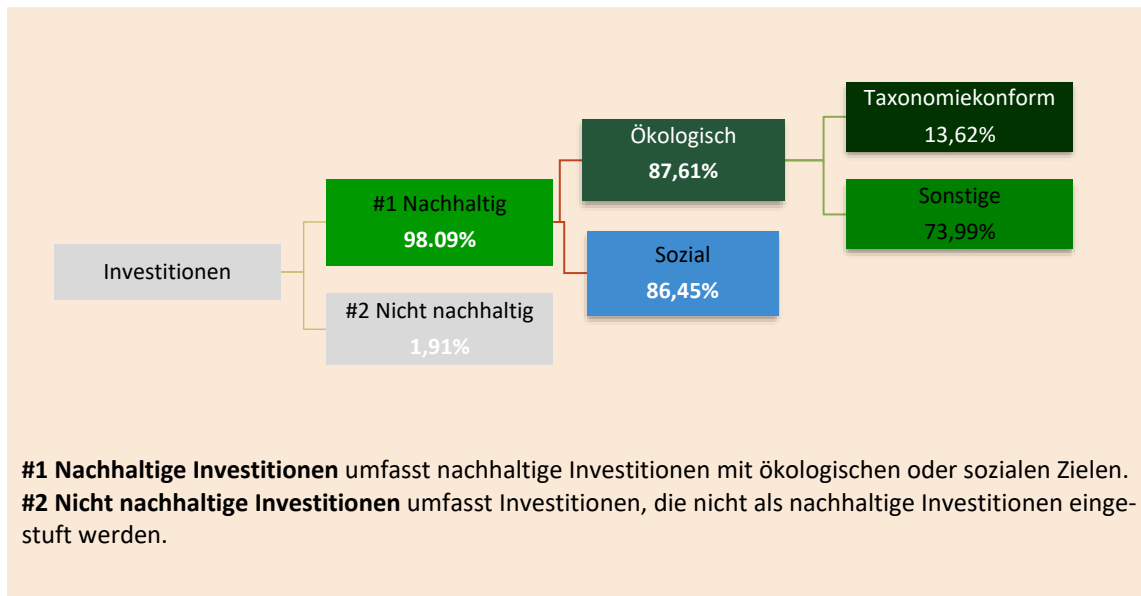
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Aufteilung nach Sektor zum 30/09/2025*

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	24,14%
Industrie	21,88%
Informationstechnologie	12,43%
Zyklischer Konsum	8,33%
Materialien	6,39%
Versorgungsunternehmen	5,91%
Telekommunikation	5,25%
Basiskonsumgüter	5,03%
Immobilien	2,77%
Energie	2,04%
Gesundheit	2,03%
Liquide Mittel	1,98%
Gesundheit	1,82%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.



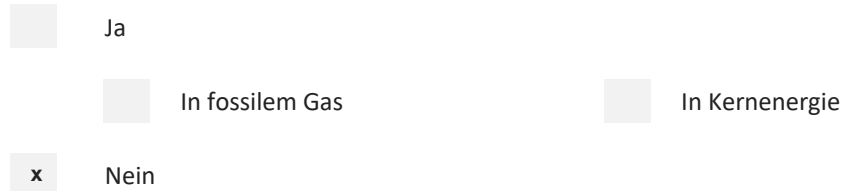
In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Nicht anwendbar.

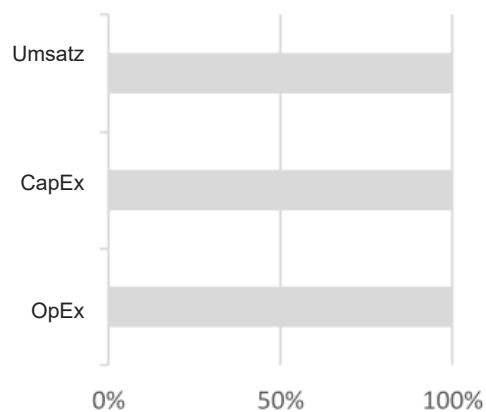
- **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?** ³



Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

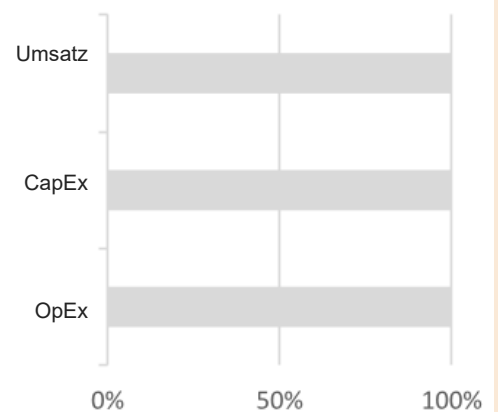
In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen, einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen, ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.



Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 86,5 %.



Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Kategorie der nicht nachhaltigen Investitionen umfasst ausschließlich liquide Mittel.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Die Portfoliomanager haben darauf geachtet, ausschließlich in nachhaltige Investitionen zu investieren, ohne dass das Management einen starken Druck ausübt.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Es wurde kein Referenzwert hinsichtlich der Erreichung der durch den Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Nicht anwendbar.

Teilfonds:
EDR SICAV-FINANCIAL BONDS

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz bietet, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird. Dies gilt auch, falls die Zeichner die Anteile während des empfohlenen Anlagehorizonts behalten.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktieninhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Kreditrisiko im Zusammenhang mit der Anlage in spekulative Wertpapiere:

Der Teilfonds kann in Emissionen von Unternehmen investieren, die von einer Ratingagentur als „Nicht-Investment Grade“ eingestuft werden (mit einem Rating von niedriger als BBB- gemäß Standards & Poor's oder einer anderen gleichwertigen Ratingagentur) oder über ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft verfügen. Diese Emissionen sind sog. spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. Dieser Teilfonds ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. „High Yield“-Wertpapieren (spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko des Emittenten höher ist) zu einem höheren Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwerts führen.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Mit Anlagen an Schwellenmärkten verbundenes Risiko:

Der Fonds kann Schwellenmärkten ausgesetzt sein. Zusätzlich zu den Risiken, die sich aufgrund der einzelnen Emittenten ergeben, bestehen ganz besonders auf diesen Märkten weitere exogene Risiken. Die Anleger werden ferner darauf aufmerksam gemacht, dass die Funktionsweise und die Überwachung dieser Märkte von den an den großen internationalen Finanzplätzen üblichen Standards abweichen können. Folglich kann der etwaige Besitz dieser Wertpapiere das Portfoliorisiko erhöhen. Da sich die Marktrückläufigkeit deutlicher und rasanter darstellen kann als in den Industrieländern, kann der Nettoinventarwert stärker und schneller fallen, und die im Portfolio gehaltenen Unternehmen können einen Staat als Aktionär haben.

Wechselkursrisiko:

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkursverfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Risiko, das mit der Währung der Anteile verbunden ist, die auf eine andere Währung als die des FCP lauten:

Aktienrisiko:

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit dem emittierenden Unternehmen zusammenhängen, jedoch auch in Abhängigkeit von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise mit der zugrunde liegenden Aktien korreliert ist, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dies kann einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung des Teilfonds haben.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Sektorielles Risiko:

Mit dem Teilfonds ist ein Sektorenrisiko verbunden, weil er nur in Werte eines Sektors investiert, nämlich des Finanzsektors. Ein Einbruch dieses Marktes wird zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

Derivatrisko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiko in Verbindung mit der Währung von Aktien, die auf eine andere Währung als die des Teilfonds lauten:

Der Aktionär bzw. Zeichner anderer Währungen als der Referenzwährung des Fonds (Euro) kann dem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein, wenn dieses nicht abgesichert ist. Der Vermögenswert des Teilfonds kann bei Zinssatzschwankungen sinken, mit der Folge eines sinkenden Nettoinventarwerts des Teilfonds.

Risiken im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps:

Der Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschaften und Total Return Swaps sowie die Verwaltung der entsprechenden Sicherheiten können gewisse spezifische Risiken bergen, beispielsweise betriebliche oder Verwahrungsrisiken. So können diese Geschäfte negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Teilfonds haben.

Rechtliches Risiko:

Es besteht das Risiko einer unzureichenden Ausarbeitung der mit den Gegenparteien von Geschäften im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps abgeschlossenen Kontrakte.

Risiken im Zusammenhang mit bedingten Pflichtwandelanleihen (CoCo-Anleihen):

CoCo-Anleihen sind nachrangige Schuldtitel, die von Kreditinstituten oder Versicherungs- bzw. Rückversicherungsunternehmen ausgegeben werden und für das regulatorische Kapital zugelassen sind und die die Besonderheit haben, in Aktien wandelbar zu sein, oder deren Nennwert im Falle des Eintretens eines zuvor im Prospekt definierten „Trigger“ herabgesetzt werden kann („Herabschreibungsmechanismus“). Eine CoCo beinhaltet die Option, im Falle einer Verschlechterung der finanziellen Situation des Emittenten auf Initiative des

Emittenten eine Wandlung in Aktien vorzunehmen. Zusätzlich zum Kredit- und Zinsänderungsrisiko von Anleihen kann die Aktivierung der Wandlungsoption dazu führen, dass der Wert der Coco-Anleihe den Wert der anderen traditionellen Anleihen des Emittenten übersteigt.

Abhängig von den für die jeweilige Coco festgelegten Bedingungen können bestimmte auslösende Ereignisse zu einer dauerhaften Abschreibung der Kapitalanlage und/oder aufgelaufenen Zinsen auf null oder zu einer Wandlung der Anleihe in Aktien führen.

Konversionsschwellenrisiko bei CoCo-Anleihen:

Die Umwandlungsschwelle eines Coco hängt von der Solvenzquote des Emittenten ab. Dies ist das Ereignis, das die Wandlung der Anleihe in Stammaktien bestimmt. Je niedriger die Solvenzquote, desto höher ist die Wahrscheinlichkeit der Umwandlung.

Risiko des Verlusts oder der Aussetzung des Kupons:

Je nach Eigenschaften der Cocos sind die Kuponzahlungen diskretionär und können vom Emittenten jederzeit und auf unbestimmte Zeit gekündigt oder ausgesetzt werden.

Risiko des Eingreifens einer Regulierungsbehörde zum Zeitpunkt der „fehlenden Bestandsfähigkeit“:

Eine Regulierungsbehörde bestimmt zu einem beliebigen Zeitpunkt diskretionär die „fehlende Bestandsfähigkeit“ einer Institution. Dies bedeutet, dass die emittierende Bank die Unterstützung der öffentlichen Hand benötigt, um zu verhindern, dass der Emittent zahlungsunfähig wird, in Konkurs geht, den Großteil seiner Schulden bei Fälligkeit nicht begleichen kann oder anderweitig geschäftlich tätig ist, und die Umwandlung der Wandelanleihe in Aktien unter gewissen Umständen, die außerhalb der Kontrolle des Emittenten liegen, vorschreibt oder beantragt.

Risiko einer Umkehrung der Kapitalstruktur:

Im Gegensatz zur konventionellen Kapitalstruktur können CoCo-Anleihen-Anleger einen Kapitalverlust erleiden, der keine Auswirkungen auf die Aktionäre hat. In bestimmten Situationen werden die Coco-Inhaber vor den Aktionären Verluste erleiden.

Ausfallrisiko bei Rückzahlungen:

Die meisten CoCo-Anleihen werden in Form von unbefristeten Instrumenten ausgegeben, die nur mit Zustimmung der zuständigen Behörde zu einem vorher festgelegten Betrag zurückgezahlt werden können. Es kann nicht davon ausgegangen werden, dass unbefristete CoCo-Anleihen am Tag des Rückkaufs erstattet werden. Die Cocos sind eine Form von langfristigen Kapital. Es ist möglich, dass der Anleger die Rückzahlung des Kapitals nicht wie erwartet am Tag des Rückkaufs oder an einem beliebigen Tag erhält.

Liquiditätsrisiko:

Unter bestimmten Umständen kann es schwierig sein, einen Käufer für Cocos zu finden, und der Verkäufer kann gezwungen sein, einen erheblichen Abschlag von dem erwarteten Wert der Anleihe zu akzeptieren, um sie zu verkaufen.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Die Anlagen des Fonds sind einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich erheblich negativ auf den Wert des Fonds auswirken könnte. Aus diesem Grund identifiziert und analysiert der Anlageverwalter im Rahmen seiner Anlagepolitik und seiner Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien ein-

beziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben.

Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang.

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der PRIIPS-Vorlage;
- Aktualisierungen der Kostenquoten und Outperformance-Gebühren zum 30.09.2024
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre.

Aktualisierung zum 07.02.2025:

- Aktualisierung der KIID-Vorlage (Empfehlung der Internen Kontrolle).

Aktualisierung zum 25.03.2025:

- Änderung der Frist für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen von J+3 auf J+2;
- Änderung des Prospekts und des Anhangs aufgrund der Anwendung zusätzlicher Ausschlusskriterien für Waffen, Kraftwerkskohle und unzureichender Bewertung durch den Freedom House-Index. Diese Ausschlüsse waren bereits in den Anlageprozess integriert und haben weder Konsequenzen noch Auswirkungen auf die Strategie des Teilfonds:

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Aktualisierung des Abschnitts über die Taxonomie im Prospekt: Es soll präzisiert werden, dass der angegebene Prozentsatz der Übereinstimmung mit der Taxonomie ein Mindestwert ist;
- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden.

Das Umfeld war im Geschäftsjahr des Teilfonds von September 2023 bis September 2024 für Anleiheninhaber sehr günstig, auch wenn sich bei US-Zinsen nur schwer ein klarer Trend erkennen ließ. Die Wahl von Donald Trump und der darauf folgende berühmte „Liberation Day“ stellten die Wirtschaftsprognosen und Inflationserwartungen auf den Kopf. Tatsächlich haben in den USA die allgemeinen Zollerhöhungen und die verschärften Grenzkontrollen die Fed vor eine schwierige Aufgabe gestellt. Dennoch fasste sie den Beschluss, im September 2023 nach einigen Anzeichen einer Schwäche auf dem Arbeitsmarkt ihre Leitzinsen um 25 Basispunkte (Bp.) zu senken. Gleichzeitig senkte die Europäische Zentralbank ihren Leitzins sechs Mal von 3,65 % Ende September 2023 auf 2,15 % Ende September 2024 (für den MRO/2 % für die Einlagefazilität).

Konkret schwankte die Rendite 10-jähriger US-Anleihen, die zu Jahresbeginn bei 3,78 % lag, im gesamten Berichtszeitraum und erreichte im Januar sogar einen Höchststand von 4,80 %, bevor sie Ende September nach der Ankündigung der Zinssenkung bei 4,15 % schloss. Trotz der sechs Zinssenkungen tendierte auch die Rendite 10-jähriger deutscher Anleihen im Verlauf des Berichtszeitraums deutlich nach oben und kletterte von 2,12 % auf 2,71 %. Auf beiden Seiten des Atlantiks beobachteten wir tatsächlich eine deutliche Versteilung der Zinskurve. In den USA ist die Bekämpfung des Haushaltsdefizits nach wie vor ein zentrales Thema. Donald Trump setzt dabei auf Zolleinnahmen, um so einen groß angelegten Steuersenkungsplan gegenfinanzieren zu können. Dies gibt Anlass zur Sorge hinsichtlich des Emissionsbedarfs des US-Finanzministeriums, der sich auf das lange Ende der Kurve auswirkt. In Europa steht die Versteilung der Zinskurve in Zusammenhang mit zwei Phänomenen: 1/ Nach der Wahl von F. Merz zum Kanzler beschloss Deutschland, seine Haushaltssperre aufzuheben, um in Verteidigung und Infrastruktur zu investieren. 2/ Die politische Instabilität betrifft immer mehr Staaten der Union, deren Defizite weiter steigen, was insbesondere in Frankreich Befürchtungen hinsichtlich eines Stresstests für Anleihen schürt.

Bei den Kreditspreads wurde die anhaltende Verengung der Spreads nur vorübergehend unterbrochen, und zwar durch die Ankündigung von Zollerhöhungen durch Präsident Trump im April. Danach setzte sich die Verengung der Spreads wieder fort. Die Spreads von € Investment-Grade-Anleihen verengten sich im Laufe des Geschäftsjahres um 39 Basispunkte, während sich die Spreads von € Hochzinsanleihen um 56 Basispunkte verengten. Dies geschah im Rahmen einer allgemeinen Verengung der Kreditrisikoaufschläge bei risikoreichen gegenüber risikoarmen Anlagen, die von den Zentralbanken und der hohen Liquidität an den Märkten getragen wurde. Das Zusammenspiel von Carry-Trade, steileren Zinskurven und Spreadverengung führte zu einer positiven absoluten Performance von 3,61 % bei Euro-Investments-Grade-Papieren und 6,81 % im Euro-High-Yield-Segment.

Das Umfeld war daher für Finanzanleihen dieses Jahr noch sehr günstig. Der Fonds EdR SICAV - Financial Bonds erzielte mit seinem Anteil I eine Performance von 6,99 %, während diese bei der Benchmark +4,99 % betrug. Der Fonds profitierte von seiner Allokation in CoCos (durchschnittlich 49,3 %). CoCo-Bonds € (33 % des Fonds) erzielten im Geschäftsjahr eine Bruttorendite von 10,65 % und wurden nur von RT1-Versicherungen (4,3 % des Fonds) übertroffen, die eine Performance von 12,6 % erzielten. Unsere Allokation in Tier-2-Anleihen von Banken und Versicherungen, die sich auf Emittenten aus Peripherieländern mit höheren Spreads konzentrierte, kam uns in einem Umfeld allgemeiner Spread-Verengung zugute, sodass wir in diesen Segmenten eine Outperformance erzielten. Insgesamt trugen die Spreadverengung und das Carry gleichermaßen zur Outperformance des Fonds gegenüber seiner Benchmark bei. Grundsätzlich geht es europäischen Banken und Versicherungen weiterhin gut. Sie weisen eine über dem Niveau der jüngsten Vergangenheit liegende Rentabilität und eine weiterhin sehr solide Qualität ihrer Vermögenswerte auf, und dies trotz des komplizierten geopolitischen Umfelds und einer schwer einschätzbaren makroökonomischen Lage.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A CHF (abgesichert) eine Performance von 3,75 %; ihr Referenzindex erreichte 2,45 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR eine Performance von 6,47 % und ihr Referenzindex erreichte 4,99 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A USD (abgesichert) eine Performance von 8,35 % und ihr Referenzindex erreichte 7,04 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse B EUR eine Performance von 6,48 % und ihr Referenzindex erreichte 4,99 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 6,9 % und ihr Referenzindex erreichte 4,99 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR GBP (abgesichert) eine Performance von 8,59 % und ihr Referenzindex erreichte 7 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR USD (abgesichert) eine Performance von 8,75 % und ihr Referenzindex erreichte 7,04 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CRD EUR eine Performance von 6,89 % und ihr Referenzindex erreichte 4,99 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I CHF (abgesichert) eine Performance von 4,25 % und ihr Referenzindex erreichte 2,45 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I EUR eine Performance von 6,99 % und ihr Referenzindex erreichte 4,99 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I USD (abgesichert) eine Performance von 8,83 % und ihr Referenzindex erreichte 7,04 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse J EUR eine Performance von 6,98 % und ihr Referenzindex erreichte 4,99 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse J GBP (abgesichert) eine Performance von 8,71 % und ihr Referenzindex erreichte 7 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse J USD (abgesichert) eine Performance von 8,84 % und ihr Referenzindex erreichte 7,04 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse K EUR eine Performance von 7,28 % und ihr Referenzindex erreichte 4,99 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse N EUR eine Performance von 7,11 % und ihr Referenzindex erreichte 4,99 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse NC EUR eine Performance von 7,5 % und ihr Referenzindex erreichte 4,99 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse OC EUR eine Performance von 7,5 % und ihr Referenzindex erreichte 4,99 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse R EUR eine Performance von 6,25 % und ihr Referenzindex erreichte 4,99 %.

Die auf EUR lautende Aktienklasse O wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die Aktienklasse B USD (abgesichert) wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	275.595.948,36	243.312.268,67
BBVA 7,75 % PERP	25.945.260,53	16.367.310,95
BANCO BPM 4,0% 01.01.36 EMTN	24.914.000,00	3.988.040,00
NATWEST GROUP 7,5 % PERP	12.936.454,20	12.384.875,23
NN GROUP NV 4,5 % PERP		22.793.841,10
BANK MILLENNIUM 5,308 % 25.09.29	22.549.258,45	
NN GROUP NV 5,75 % PERP	12.950.000,00	8.645.040,94
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 4,75 % 20.03.37	21.230.191,57	
ABN AMRO BK 6,375 % PERP	6.175.239,30	14.410.171,11
SOGECAP 4,125 % PERP		18.384.158,21

22. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf 104.204.647,35 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinne oder -verluste belaufen sich auf 10.126.700,63 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR

a) **Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement**

- **Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.**

- **Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: 5,75 %.**

b) **Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten**

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
	ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der OGA keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der OGAW stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Einrichtungen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEZOGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com einsehbar.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethodik berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestufteten Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt. Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungsprozentsatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

SWING-PRICING

Während des Finanzjahres wurde der Swing Pricing-Mechanismus für diesen Teilfonds ausgelöst.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte 2.890.000 Euro
- Mitarbeiter..... 20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	1.359.031,73	EUR	4,67	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	5.820,26	EUR	0,02	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	1.364.851,99	EUR	4,69	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	313.280,08	EUR	4,03	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	777,37	EUR	0,01	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	314.057,45	EUR	4,04	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	525.112,04	EUR	4,20	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	1.250,27	EUR	0,01	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	526.362,31	EUR	4,21	EUR

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	359.031,74	EUR	5,03	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	713,78	EUR	0,01	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	359.745,52	EUR	5,04	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	107.817,31	EUR	3,95	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	272,96	EUR	0,01	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	108.090,27	EUR	3,96	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	19.685.596,12	EUR	4,39	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	44.841,90	EUR	0,01	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	493.260,95	EUR	0,11	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	20.223.698,97	EUR	4,51	EUR

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)	2.454.933.239,64	1.897.421.252,10
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	2.454.933.239,64	1.897.421.252,10
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	97.007.024,55	62.225.145,66
OGAW	97.007.024,55	62.225.145,66
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)	1.866.170,53	4.553.057,75
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	2.553.806.434,72	1.964.199.455,51
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	9.021.733,81	11.375.720,99
Finanzkonten	27.169.038,83	16.402.609,19
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	36.190.772,64	27.778.330,18
Summe der Aktiva I + II	2.589.997.207,36	1.991.977.785,69

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	2.401.615.249,40	1.710.058.205,37
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	14.824,03	26.419,19
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	167.130.145,62	251.963.185,59
Eigenkapital I	2.568.760.219,05	1.962.047.810,15
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	2.568.760.219,05	1.962.047.810,15
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)	2.312.530,77	5.426.136,63
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	2.312.530,77	5.426.136,63
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	18.924.457,54	24.502.673,37
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		1.165,54
Zwischensumme sonstige Passiva IV	18.924.457,54	24.503.838,91
Summe Passiva: I+II+III+IV	2.589.997.207,36	1.991.977.785,69

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien	244.648,80	409.798,40
Erträge aus Anleihen	118.588.108,21	93.953.492,08
Erträge aus Forderungspapieren		
Erträge aus OGA-Anteilen		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	347.710,58	298.039,25
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	119.180.467,59	94.661.329,73
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-8.490,24	-15.182,57
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-8.490,24	-15.182,57
Summe Nettofinanzerträge (A)	119.171.977,35	94.646.147,16
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA		
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-22.231.466,11	-20.175.234,48
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-22.231.466,11	-20.175.234,48
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	96.940.511,24	74.470.912,68
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	7.249.312,08	-410.155,29
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	104.189.823,32	74.060.757,39
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	14.068.083,09	-6.277.670,38
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-3.498.568,55	-3.081.194,21
Researchkosten	-173.034,93	-156.156,71
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	10.396.479,61	-9.515.021,30
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	-269.778,98	270.014,98
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	10.126.700,63	-9.245.006,32

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	47.153.636,39	187.950.219,49
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-389.034,89	-182.907,20
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	46.764.601,50	187.767.312,29
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	6.049.020,17	-619.877,77
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	52.813.621,67	187.147.434,52
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	167.130.145,62	251.963.185,59

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Der Teilfonds strebt im empfohlenen Anlagezeitraum eine überdurchschnittliche Wertentwicklung gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 80 % aus dem Index ICE BofA Euro Financial und zu 20 % aus dem Index ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in EUR) zusammensetzt, durch ein Portfolio an, das überwiegend in Anleihepapieren investiert ist, die von internationalen Finanzinstituten aufgelegt wurden.

Der Teilfonds wendet basierend auf der Analyse nicht-finanzieller Kriterien, die bei der Auswahl der Wertpapiere im Portfolio berücksichtigt werden, eine spezielle ESG-Strategie an. Diese umweltbezogenen, sozialen und Governance-Kriterien (ESG) sind eine der Komponenten der Anlageverwaltung, wobei ihre Gewichtung in der endgültigen Anlageentscheidung vorab nicht feststeht.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit dem Ziel trifft, das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte, der regionalen Allokation, der sektoriellen Prognosen und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen. Der Anlageverwalter unterliegt keinerlei Beschränkungen durch die Bestandteile des Referenzindex bei der Positionierung seines Portfolios, und der Teilfonds umfasst möglicherweise nicht alle Bestandteile oder auch gar keinen Bestandteil des Referenzindex. Die Abweichung hinsichtlich des Referenzindex kann vollständig oder erheblich sein, manchmal jedoch begrenzt.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	2.060.636.928,95	1.549.611.364,03	1.766.225.847,62	1.962.047.810,15	2.568.760.219,05
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H) in CHF					
Nettovermögen in CHF	3.483.251,53	2.487.490,31	1.459.030,68	1.861.534,74	2.649.862,04
Anzahl Aktien	29.158,960	25.011,960	13.956,960	16.064,266	22.039,498
Nettoinventarwert je Aktie in CHF	119,45	99,45	104,53	115,88	120,23
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-1,40	9,64	-5,07	-0,26	-2,16
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	1,94	3,47	3,63	3,79	4,52
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR in EUR					
Nettovermögen	253.968.776,44	164.251.971,37	157.963.280,55	184.125.767,78	283.613.890,07
Anzahl Aktien	1.633.593,711	1.262.930,811	1.132.907,999	1.158.885,005	1.676.572,540
Nettoinventarwert je Aktie	155,46	130,05	139,43	158,88	169,16
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,44	-4,17	-2,81	-0,67	1,01
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	2,61	4,65	4,52	4,84	5,83
Aktienklasse EDR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H) in USD					
Nettovermögen in USD	19.014.450,07	11.130.513,67	9.608.744,30	12.266.021,74	12.230.914,16
Anzahl Aktien	138.635,614	95.757,380	75.395,472	83.258,976	76.621,182
Nettoinventarwert je Aktie in USD	137,15	116,23	127,44	147,32	159,62
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-0,24	17,53	-7,30	-2,53	-4,96
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	1,81	3,79	4,09	4,21	5,02

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS B EUR in EUR					
Nettovermögen	25.843.392,12	18.099.457,03	19.333.115,20	34.887.588,33	39.168.716,95
Anzahl Aktien	186.850,875	158.820,558	163.741,173	267.605,494	291.013,218
Nettoinventar- wert je Aktie	138,31	113,96	118,07	130,36	134,59
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,38	-3,67	-2,36	-0,55	0,79
Für das Ergeb- nis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	2,07	4,10	3,89	4,02	4,69
Steuerguthaben je Aktie (1)	0,01				(1)
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS CRD EUR in EUR					
Nettovermögen	571.868,51	1.246.334,28	9.671.652,50	1.052.990,90	8.137.394,15
Anzahl Aktien	5.306,374	14.046,190	105.478,298	10.387,432	77.736,992
Nettoinventar- wert je Aktie	107,77	88,73	91,69	101,37	104,67
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,30	-2,85	-1,83	-0,43	0,61
Für das Ergeb- nis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	2,22	3,67	3,27	3,50	4,04
Steuerguthaben je Aktie (1)					(1)
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS CR EUR in EUR					
Nettovermögen	89.758.562,88	30.815.507,58	101.703.456,70	107.725.458,45	160.410.132,83
Anzahl Aktien	814.773,683	332.623,024	1.021.168,629	945.415,137	1.316.971,045
Nettoinventar- wert je Aktie	110,16	92,64	99,59	113,94	121,80
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,31	-2,97	-2,00	-0,48	0,73
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	2,24	3,83	3,49	3,90	4,66

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS CR GBP (H) in GBP					
Nettovermögen in GBP	2.550.958,14	1.242.561,52	699.790,41	859.392,56	1.522.217,69
Anzahl Aktien	22.591,988	12.981,889	6.709,734	7.131,537	11.633,210
Nettoinventar- wert je Aktie in GBP	112,91	95,71	104,29	120,50	130,85
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	7,51	-3,63	0,23	3,88	-2,36
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	2,55	4,62	4,33	4,86	6,00
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS CR USD (H) in USD					
Nettovermögen in USD	3.356.002,87	2.840.756,95	3.911.995,63	4.817.716,08	5.358.622,24
Anzahl Aktien	29.848,769	29.640,769	37.153,537	39.429,904	40.327,294
Nettoinventar- wert je Aktie in USD	112,43	95,83	105,29	122,18	132,87
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-0,14	14,63	-5,95	-2,44	-5,28
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	1,81	3,63	3,62	3,91	4,64
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS I CHF (H) in CHF					
Nettovermögen in CHF	35.603.631,39	24.781.430,92	29.661.103,16	32.709.624,67	47.670.697,63
Anzahl Aktien	289.065,000	240.174,000	272.465,038	269.694,100	377.045,362
Nettoinventar- wert je Aktie in CHF	123,16	103,18	108,86	121,28	126,43
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-1,43	10,65	-4,16	-0,30	-2,50
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	2,52	4,30	4,13	4,52	5,37

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS I EUR in EUR					
Nettovermögen	311.393.081,36	203.720.399,53	198.504.061,99	214.733.137,03	261.256.556,86
Anzahl Aktien	1.530.712,717	1.189.455,948	1.077.278,315	1.017.808,629	1.157.478,338
Nettoinventar- wert je Aktie	203,43	171,27	184,26	210,97	225,71
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,58	-5,48	-3,71	-0,89	1,35
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	4,36	7,30	6,59	7,37	8,80
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS I USD (H) in USD					
Nettovermögen in USD	62.839.842,86	53.333.852,58	66.809.103,96	67.085.209,47	77.491.046,90
Anzahl Aktien	428.142,402	426.283,138	485.734,021	419.997,137	445.779,189
Nettoinventar- wert je Aktie in USD	146,77	125,11	137,54	159,72	173,83
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	0,20	19,12	-7,51	-3,03	-5,71
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	2,52	4,86	4,82	5,22	6,20
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS J EUR in EUR					
Nettovermögen	31.058.567,75	18.452.762,57	20.831.118,45	21.772.385,52	13.364.033,85
Anzahl Aktien	282.114,792	203.521,003	222.590,863	210.349,053	125.026,676
Nettoinventar- wert je Aktie	110,09	90,66	93,58	103,50	106,88
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,30	-2,91	-1,86	-0,44	0,62
Für das Ergeb- nis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	2,40	3,91	3,38	3,65	4,21
Steuerguthaben je Aktie (1)					(1)

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS J GBP (H) in GBP					
Nettovermögen in GBP	765.460,57	710.941,96	5.618.994,43	6.546.341,24	7.625.761,36
Anzahl Aktien	7.298,716	8.151,235	61.761,000	64.339,815	71.378,080
Nettoinventar- wert je Aktie in GBP	104,87	87,21	90,97	101,74	106,83
Nicht ausge- schüttete Netto- gewinne und - verluste je Aktie in EUR	7,28				
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		4,30	-1,49	3,44	-0,54
Ausschüttung je Aktie auf das Er- gebnis in EUR	2,54	4,38	3,72	4,24	5,04
Steuerguthaben je Aktie in EUR (1)					(1)
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS J USD (H) in USD					
Nettovermögen in USD	7.310.189,04	5.331.001,41	6.747.474,12	2.076.469,06	3.001.229,27
Anzahl Aktien	69.127,556	60.287,288	72.204,288	19.863,730	27.295,522
Nettoinventar- wert je Aktie in USD	105,74	88,42	93,44	104,53	109,95
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-0,14	13,46	-5,75	-1,79	-4,21
Ausschüttung je Aktie auf das Er- gebnis in EUR	1,83	3,47	3,32	3,47	3,96
Steuerguthaben je Aktie in EUR (1)					(1)

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS K EUR in EUR					
Nettovermögen	49.735.624,50	32.971.134,54	47.512.343,58	29.690.217,48	47.288.641,82
Anzahl Aktien	430.413,374	339.982,677	453.602,203	246.264,418	365.607,319
Nettoinventar- wert je Aktie	115,55	96,97	104,74	120,56	129,34
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,32	-3,11	-2,10	-0,50	0,77
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	3,74	3,82	4,15	4,79	5,39
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS NC EUR in EUR					
Nettovermögen	258.337.886,78	248.419.180,73	410.231.901,89	464.736.112,65	455.078.018,53
Anzahl Aktien	2.170.003,750	2.481.381,846	3.786.539,430	3.719.435,602	3.388.264,510
Nettoinventar- wert je Aktie	119,04	100,11	108,33	124,94	134,31
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,33	-3,21	-2,17	-0,52	0,80
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	4,08	4,17	4,50	5,19	5,85
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS N EUR in EUR					
Nettovermögen	883.875.707,31	671.588.283,06	586.399.643,30	388.796.444,88	693.083.536,64
Anzahl Aktien	668.579,562	602.352,914	488.445,515	282.523,224	470.188,151
Nettoinventar- wert je Aktie	1.322,02	1.114,94	1.200,54	1.376,15	1.474,05
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-3,77	-35,71	-24,23	-5,81	8,83
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	29,93	49,52	43,84	49,55	59,19

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS OC EUR in EUR					
Nettovermögen	36.002.263,84	55.473.963,40	92.197.217,44	391.267.359,69	459.417.574,21
Anzahl Aktien	350.000,000	654.113,144	1.027.346,762	3.935.202,392	4.484.190,460
Nettoinventar- wert je Aktie	102,86	84,80	89,74	99,42	102,45
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,28	-2,73	-1,79	-0,42	0,59
Für das Ergeb- nis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	2,00	2,00	3,75	4,19	4,51
Steuerguthaben je Aktie (1)					(1)
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	1,57	1,55			
Aktienklasse EdR SICAV - FI- NANCIAL BONDS R EUR in EUR					
Nettovermögen	174.397,80	118.005,45	122.252,06	215.001,40	86.888,24
Anzahl Aktien	1.561,132	1.266,138	1.224,901	1.894,095	720,359
Nettoinventar- wert je Aktie	111,71	93,20	99,80	113,51	120,61
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,31	-2,99	-2,01	-0,48	0,72
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	2,20	3,08	3,10	3,26	3,93

(1) Das Steuerguthaben je Aktie wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Direktes Engagement an den Kreditmärkten: Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA (Tabelle C1f.):

Diese Tabelle enthält sämtliche direkt an den Kreditmärkten engagierte Portfoliobestandteile des OGA.

Für jeden Bestandteil sind die verschiedenen Bewertungen erfasst: Bewertung der Emission und/oder des Emittenten, langfristige und/oder kurzfristige Bewertung.

Diese Bewertungen stammen von 3 Ratingagenturen.

Die Regeln für die Bewertung sind:

Erstes Niveau: Gibt es eine Bewertung der Emission, wird diese genommen, nicht die Bewertung des Emittenten

Zweites Niveau: Von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen wird die niedrigste langfristige Bewertung festgehalten.

Gibt es keine langfristige Bewertung, wird von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen die niedrigste kurzfristige Bewertung festgehalten.

Ist keine Bewertung verfügbar, gilt der Bestandteil als „nicht bewertet“.

Ja nach der festgehaltenen Bewertung wird der Bestandteil nach den Marktstandards „Investment Grade“ und „Non-Investment Grade“ eingestuft.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): max. 1,15% inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: max. 1,15% inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD (H): max. 1,15% inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 1,15% inkl. aller Steuern*
		Anteil B USD (H): max. 1,15% inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: max. 0,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR GBP (H): max. 0,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD (H): max. 0,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: max. 0,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD (H): max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J GBP (H): max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD (H): max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: max. 0,75 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: max. 0,40 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse NC EUR: max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse O EUR: 0,40 % inkl. aller Steuern*max.
		Aktienklasse OC EUR: max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse R EUR: max. 1,40 % inkl. aller Steuern*		
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Anteil B USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR GBP (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
		Aktienklasse J EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J GBP (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse K EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse NC EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse O EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse OC EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse R EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
Dienstleister, die Transaktionsprovisionen erhalten: Depotbank zwischen 0 % und 50 % Die Verwaltungsgesellschaft: zwischen 50 % und 100%	Anfallend je Transaktion	Auf Transaktionen: max. 0,24 % inkl. MwSt.* für Transaktionen, die sich nicht auf Aktien beziehen, und 0,60 % inkl. MwSt.* für Transaktionen in Bezug auf Aktien und ähnliche Finanzinstrumente Bei Coupon-Inkasso: max. 1,20 % inkl. aller Steuern*
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindikator 80 % ICE BofA Euro Financial (abgesichert in CHF) + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in CHF), mit Wiederanlage der Kupons.
		Aktienklasse A EUR: 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzwert 80 % ICE BofA Euro Financial + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in EUR), mit Wiederanlage der Kupons.
		Aktienklasse A USD (H): 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindikator 80 % ICE BofA Euro Financial (abgesichert in USD) + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in USD), mit Wiederanlage der Kupons.
		Aktienklasse B EUR: 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindikator 80 % ICE BofA Euro Financial + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in EUR), mit Wiederanlage der Kupons.
		Anteil B USD (H): 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindikator 80 % ICE BofA Euro Financial (abgesichert in USD) + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in USD), mit Wiederanlage der Kupons.
		Aktienklasse CR EUR: 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindikator 80 % ICE BofA Euro Financial + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in EUR), mit Wiederanlage der Kupons.
		Aktienklasse CR GBP (H): 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindikator 80 % ICE BofA Euro Financial (abgesichert in GBP) + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in GBP), mit Wiederanlage der Kupons.
		Aktienklasse CR USD (H): 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindikator 80 % ICE BofA Euro Financial (abgesichert in USD) + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in USD), mit Wiederanlage der Kupons.
		Aktienklasse CRD EUR: 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzwert 80 % ICE BofA Euro Financial + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in EUR), mit Wiederanlage der Kupons.

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse I CHF (H): 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindikator 80 % ICE BofA Euro Financial (abgesichert in CHF) + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in CHF), mit Wiederanlage der Kupons.
		Aktienklasse I EUR: 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzwert 80 % ICE BofA Euro Financial + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in EUR), mit Wiederanlage der Kupons.
		Aktienklasse I USD (H): 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindikator 80 % ICE BofA Euro Financial (abgesichert in USD) + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in USD), mit Wiederanlage der Kupons.
		Aktienklasse J EUR: 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzwert 80 % ICE BofA Euro Financial + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in EUR), mit Wiederanlage der Kupons.
		Aktienklasse J GBP (H): 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindikator 80 % ICE BofA Euro Financial (abgesichert in GBP) + 20 % ICE BofA Contingent Capital, mit Wiederanlage der Kupons.
		Aktienklasse J USD (H): 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindikator 80 % ICE BofA Euro Financial (abgesichert in USD) + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in USD), mit Wiederanlage der Kupons.
		Aktienklasse K EUR: Entfällt
		Aktienklasse N EUR: 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzwert 80 % ICE BofA Euro Financial + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in EUR), mit Wiederanlage der Kupons.
		Aktienklasse NC EUR: Entfällt
		Aktienklasse O EUR: 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzwert 80 % ICE BofA Euro Financial + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in EUR), mit Wiederanlage der Kupons.
		Aktienklasse OC EUR: Entfällt
		Aktienklasse R EUR: 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzwert 80 % ICE BofA Euro Financial + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in EUR), mit Wiederanlage der Kupons.

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;

- Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
- Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber...;
- Kosten für die Verwaltung von Websites;
- OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - Kosten für den Abschlussprüfer;
 - Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent' etc.);
 - Dem OGA zuzuordnende Rechtsberatungskosten;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen Auflagen und der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, darunter:
 - Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,10% inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden:

Referenzindex:

Referenzindex: 80 % ICE BofA Euro Financial + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in EUR).

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 20 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat September.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt.

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird. Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

a) Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

b) Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:

i. Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.

ii. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

a) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt.

Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:

- i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
 - ii. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
- b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute

Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des

Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	1.962.047.810,15	1.766.225.847,62
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	905.125.608,02	704.458.690,72
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-432.849.113,22	-746.156.212,51
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	96.940.511,24	74.470.912,68
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	10.396.479,61	-9.515.021,30
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	46.764.601,50	187.767.312,29
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-19.665.678,25	-15.203.719,35
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente		
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	2.568.760.219,05	1.962.047.810,15

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	9.008,279	1.133.804,03
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.033,047	-377.482,47
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	5.975,232	756.321,56
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	22.039,498	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	842.199,009	138.031.311,41
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-324.511,474	-52.759.086,69
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	517.687,535	85.272.224,72
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.676.572,540	
Aktienklasse EDR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	13.482,109	1.878.967,98
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-20.119,903	-2.768.544,46
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-6.637,794	-889.576,48
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	76.621,182	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	57.530,821	7.530.991,20
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-34.123,097	-4.471.209,56
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	23.407,724	3.059.781,64
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	291.013,218	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	72.191,560	7.358.085,28
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-4.842,000	-504.253,11
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	67.349,560	6.853.832,17
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	77.736,992	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	895.427,177	104.938.292,50
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-523.871,269	-62.365.525,02
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	371.555,908	42.572.767,48
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.316.971,045	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	10.438,000	1.540.395,44
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.936,327	-847.303,34
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	4.501,673	693.092,10
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	11.633,210	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	19.030,771	2.212.417,17
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-18.133,381	-2.021.605,06
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	897,390	190.812,11
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	40.327,294	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	155.946,056	20.588.730,57
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-48.594,794	-6.391.558,97
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	107.351,262	14.197.171,60
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	377.045,362	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	499.758,034	108.560.529,63
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-360.088,325	-78.061.040,37
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	139.669,709	30.499.489,26
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.157.478,338	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	147.921,250	22.423.830,01
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-122.139,198	-18.219.915,31
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	25.782,052	4.203.914,70
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	445.779,189	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	35.351,751	3.731.946,41
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-120.674,128	-12.403.957,79
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-85.322,377	-8.672.011,38
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	125.026,676	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	10.919,265	1.344.549,61
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.881,000	-465.023,09
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	7.038,265	879.526,52
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	71.378,080	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	12.869,807	1.211.821,96
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.438,015	-503.236,53
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	7.431,792	708.585,43
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	27.295,522	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	150.695,792	18.620.522,42
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-31.352,891	-3.929.988,22
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	119.342,901	14.690.534,20
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	365.607,319	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	627.363,592	80.189.869,42
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-958.534,684	-124.188.563,47
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-331.171,092	-43.998.694,05
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.388.264,510	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	219.248,000	311.179.879,46
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-31.583,073	-44.767.123,15
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	187.664,927	266.412.756,31
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	470.188,151	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	725.736,065	72.446.985,42
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-176.747,997	-17.458.877,93
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	548.988,068	54.988.107,49
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	4.484.190,460	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.750,995	202.678,10
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.924,731	-344.818,68
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.173,736	-142.140,58
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	720,359	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H)	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H)	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EdR SICAV- FINANCIAL BONDS A CHF (H) FR0012749869	Thesaurierung	Thesaurierung	CHF	2.649.862,04	22.039,498	120,23
EdR SICAV- FINANCIAL BONDS A EUR FR0011034495	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	283.613.890,07	1.676.572,540	169,16
EDR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H) FR0011882281	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	12.230.914,16	76.621,182	159,62
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR FR0011289966	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	39.168.716,95	291.013,218	134,59
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR FR0013409067	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	8.137.394,15	77.736,992	104,67
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR FR0013307691	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	160.410.132,83	1.316.971,045	121,80
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H) FR0013307683	Thesaurierung	Thesaurierung	GBP	1.522.217,69	11.633,210	130,85
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H) FR0013312378	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	5.358.622,24	40.327,294	132,87
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H) FR0012749851	Thesaurierung	Thesaurierung	CHF	47.670.697,63	377.045,362	126,43
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR FR0010584474	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	261.256.556,86	1.157.478,338	225,71
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H) FR0011781210	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	77.491.046,90	445.779,189	173,83
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR FR0013174695	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	13.364.033,85	125.026,676	106,88

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H) FR0013350824	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	GBP	7.625.761,36	71.378,080	106,83
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H) FR0013350808	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	USD	3.001.229,27	27.295,522	109,95
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR FR0013233699	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	47.288.641,82	365.607,319	129,34
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR FR0013233707	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	455.078.018,53	3.388.264,510	134,31
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR FR0011034560	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	693.083.536,64	470.188,151	1.474,05
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR FR0013292463	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	459.417.574,21	4.484.190,460	102,45
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR FR0013287596	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	86.888,24	720,359	120,61

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 +/-	Land 2 +/-	Land 3 +/-	Land 4 +/-	Land 5 +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe						

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Deltaniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	2.454.933,24	2.429.028,61	25.904,63		
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	27.169,04				27.169,04
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		2.429.028,61	25.904,63		27.169,04

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Monate]	[3 - 6 Monate]	[6 - 12 Monate]	[1 - 3 Jahre]	[3 - 5 Jahre]	[5 - 10 Jahre]	> 10 Jahre
	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen				57.557,92	83.913,31	592.827,23	1.720.634,78
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	27.169,04						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	27.169,04			57.557,92	83.913,31	592.827,23	1.720.634,78

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	USD	GBP	CHF		
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	253.446,32	124.695,65			
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	5.267,31	2.394,18	204,67		
Finanzkonten	6.284,49	4.412,64	0,01		
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten	-2.756,90		-192,60		
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps	261.734,80	131.178,65			
Sonstige Geschäfte					
Summe	523.976,02	262.681,12	12,08		

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten^(*)

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	916.614,15	1.538.319,09	
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo	916.614,15	1.538.319,09	

(*) Die Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA je nach den Anlagekategorien an den Kreditmärkten sind in Kapitel A2 beschrieben. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden.

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz		
Einlagen		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
Als Garantie erhaltene Titel		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Forderungen		
Barsicherheit		
ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE	700,00	
Getätigte Garantieeinlage in bar		
Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
Verbindlichkeiten		
Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	11.904,12
	Noch zu empfangende Zeichnungen	648.339,39
	Garantiefinanzierung in bar	7.543.644,11
	Coupons und Dividenden in bar	117.846,19
	Sicherheiten	700.000,00
Summe der Forderungen		9.021.733,81
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	10.992.315,18
	Zu zahlende Rücknahmen	173.580,75
	Fixe Verwaltungskosten	1.564.308,52
	Variable Verwaltungskosten	6.177.450,84
	Sonstige Verbindlichkeiten	16.802,25
Summe Verbindlichkeiten		18.924.457,54
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		-9.902.723,73

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	29.811,74
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	6.684,92
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,28
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	444,73
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.780.277,11
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	753.240,25
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,34
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	70.956,75
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	145.926,90
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	29.288,16
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,25
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	3.007,65
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	468.013,49
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	121.942,91
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,33
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	6.913,37
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	43.293,72
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,75
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	19.240,45
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,33
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	980,03
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.131.429,79
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,75
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	543.405,74
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,36
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	145.582,43
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,10
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	11.288,96
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,75
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	3.994,82
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,27
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	101,41
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	40.061,48
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,75
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	15.241,78
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,29
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.590,47
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	270.859,52
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	170.570,50
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,41
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	10.724,52
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.593.603,56
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	982.420,49
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,40
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	136.761,96
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,06
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	434.349,50
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	233.866,20
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,35
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	28.021,37
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,04
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	105.623,76
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	48.454,86
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,30
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	21.861,94
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,13
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	54.502,43
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	31.546,58
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,38
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	729,17
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	12.197,41
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	6.590,34
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,35
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	283,30
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	341.608,94
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	3.070.358,50
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.772.946,02
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	2.676.559,66
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,48
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	105.883,77
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.744.027,80
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	3.834,64
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	144,26
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,06
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	416,05
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,16
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	
Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere	
Entlehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			97.007.024,55
	FR0011031392	EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	97.007.024,55
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			97.007.024,55

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	104.189.823,32	74.060.757,39
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	104.189.823,32	74.060.757,39
Ergebnisvortrag	14.824,03	26.419,19
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	104.204.647,35	74.087.176,58

Aktienklasse EDR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	385.132,12	350.994,82
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	385.132,12	350.994,82
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	385.132,12	350.994,82
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	385.132,12	350.994,82
Summe	385.132,12	350.994,82
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	99.722,55	60.953,46
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	99.722,55	60.953,46
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	99.722,55	60.953,46
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	99.722,55	60.953,46
Summe	99.722,55	60.953,46
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	9.780.688,87	5.620.353,74
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	9.780.688,87	5.620.353,74
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	9.780.688,87	5.620.353,74
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	9.780.688,87	5.620.353,74
Summe	9.780.688,87	5.620.353,74
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	1.362.766,41	1.077.763,38
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	1.362.766,41	1.077.763,38
Ergebnisvortrag	2.905,07	682,16
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	1.365.671,48	1.078.445,54
Verwendung:		
Ausschüttung	1.364.851,99	1.075.774,09
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	819,49	2.671,45
Thesaurierung		
Summe	1.365.671,48	1.078.445,54
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	291.013,218	267.605,494
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	4,69	4,02
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	6.139.006,49	3.690.051,72
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	6.139.006,49	3.690.051,72
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	6.139.006,49	3.690.051,72
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	6.139.006,49	3.690.051,72
Summe	6.139.006,49	3.690.051,72
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	69.880,15	34.676,34
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	69.880,15	34.676,34
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	69.880,15	34.676,34
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	69.880,15	34.676,34
Summe	69.880,15	34.676,34
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	187.404,57	154.376,88
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	187.404,57	154.376,88
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	187.404,57	154.376,88
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	187.404,57	154.376,88
Summe	187.404,57	154.376,88
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	313.930,32	36.389,27
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	313.930,32	36.389,27
Ergebnisvortrag	482,40	31,21
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	314.412,72	36.420,48
Verwendung:		
Ausschüttung	314.057,45	36.356,01
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	355,27	64,47
Thesaurierung		
Summe	314.412,72	36.420,48
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	77.736,992	10.387,432
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	4,04	3,50
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	2.028.405,94	1.220.727,68
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	2.028.405,94	1.220.727,68
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	2.028.405,94	1.220.727,68
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	2.028.405,94	1.220.727,68
Summe	2.028.405,94	1.220.727,68
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	10.194.051,19	7.507.689,12
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	10.194.051,19	7.507.689,12
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	10.194.051,19	7.507.689,12
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	10.194.051,19	7.507.689,12
Summe	10.194.051,19	7.507.689,12
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	2.765.124,23	2.195.056,15
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	2.765.124,23	2.195.056,15
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	2.765.124,23	2.195.056,15
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	2.765.124,23	2.195.056,15
Summe	2.765.124,23	2.195.056,15
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	526.627,10	769.045,06
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	526.627,10	769.045,06
Ergebnisvortrag	909,81	259,72
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	527.536,91	769.304,78
Verwendung:		
Ausschüttung	526.362,31	767.774,04
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	1.174,60	1.530,74
Thesaurierung		
Summe	527.536,91	769.304,78
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	125.026,676	210.349,053
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	4,21	3,65
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	359.739,44	272.210,70
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	359.739,44	272.210,70
Ergebnisvortrag	52,01	637,00
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	359.791,45	272.847,70
Verwendung:		
Ausschüttung	359.745,52	272.800,82
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	45,93	46,88
Thesaurierung		
Summe	359.791,45	272.847,70
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	71.378,080	64.339,815
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	5,04	4,24
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	108.170,09	68.883,41
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	108.170,09	68.883,41
Ergebnisvortrag	139,15	144,99
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	108.309,24	69.028,40
Verwendung:		
Ausschüttung	108.090,27	68.927,14
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	218,97	101,26
Thesaurierung		
Summe	108.309,24	69.028,40
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	27.295,522	19.863,730
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	3,96	3,47
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	1.970.930,77	1.180.759,58
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	1.970.930,77	1.180.759,58
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	1.970.930,77	1.180.759,58
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	1.970.930,77	1.180.759,58
Summe	1.970.930,77	1.180.759,58
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	27.830.918,09	14.000.708,62
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	27.830.918,09	14.000.708,62
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	27.830.918,09	14.000.708,62
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	27.830.918,09	14.000.708,62
Summe	27.830.918,09	14.000.708,62
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	19.825.066,57	19.341.032,42
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	19.825.066,57	19.341.032,42
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	19.825.066,57	19.341.032,42
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	19.825.066,57	19.341.032,42
Summe	19.825.066,57	19.341.032,42
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	20.239.424,21	16.472.904,14
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	20.239.424,21	16.472.904,14
Ergebnisvortrag	10.335,59	24.664,11
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	20.249.759,80	16.497.568,25
Verwendung:		
Ausschüttung	20.223.698,97	16.488.498,02
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	26.060,83	9.070,23
Thesaurierung		
Summe	20.249.759,80	16.497.568,25
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	4.484.190,460	3.935.202,392
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	4,51	4,19
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	2.834,21	6.180,90
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	2.834,21	6.180,90
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	2.834,21	6.180,90
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	2.834,21	6.180,90
Summe	2.834,21	6.180,90
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	10.126.700,63	-9.245.006,32
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	10.126.700,63	-9.245.006,32
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	10.126.700,63	-9.245.006,32

Aktienklasse EDR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-380.406,73	-211.039,85
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-380.406,73	-211.039,85
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-380.406,73	-211.039,85
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-380.406,73	-211.039,85
Summe	-380.406,73	-211.039,85
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-47.624,48	-4.278,70
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-47.624,48	-4.278,70
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-47.624,48	-4.278,70
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-47.624,48	-4.278,70
Summe	-47.624,48	-4.278,70
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.700.686,44	-781.074,53
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.700.686,44	-781.074,53
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.700.686,44	-781.074,53
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	1.700.686,44	-781.074,53
Summe	1.700.686,44	-781.074,53
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	230.684,09	-149.520,17
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	230.684,09	-149.520,17
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	230.684,09	-149.520,17
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	230.684,09	-149.520,17
Summe	230.684,09	-149.520,17
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	961.875,83	-455.597,85
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	961.875,83	-455.597,85
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	961.875,83	-455.597,85
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	961.875,83	-455.597,85
Summe	961.875,83	-455.597,85
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-27.488,75	27.694,53
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-27.488,75	27.694,53
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-27.488,75	27.694,53
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-27.488,75	27.694,53
Summe	-27.488,75	27.694,53
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-212.948,16	-96.425,29
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-212.948,16	-96.425,29
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-212.948,16	-96.425,29
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-212.948,16	-96.425,29
Summe	-212.948,16	-96.425,29
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	47.823,98	-4.504,00
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	47.823,98	-4.504,00
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	47.823,98	-4.504,00
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	47.823,98	-4.504,00
Summe	47.823,98	-4.504,00
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-945.677,56	-82.681,47
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-945.677,56	-82.681,47
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-945.677,56	-82.681,47
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-945.677,56	-82.681,47
Summe	-945.677,56	-82.681,47
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.566.582,41	-907.691,23
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.566.582,41	-907.691,23
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.566.582,41	-907.691,23
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	1.566.582,41	-907.691,23
Summe	1.566.582,41	-907.691,23
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-2.548.228,27	-1.275.850,46
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-2.548.228,27	-1.275.850,46
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-2.548.228,27	-1.275.850,46
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-2.548.228,27	-1.275.850,46
Summe	-2.548.228,27	-1.275.850,46
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	78.501,10	-93.083,31
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	78.501,10	-93.083,31
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	78.501,10	-93.083,31
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	78.501,10	-93.083,31
Summe	78.501,10	-93.083,31
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-39.245,08	221.638,55
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-39.245,08	221.638,55
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-39.245,08	221.638,55
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-39.245,08	221.638,55
Summe	-39.245,08	221.638,55
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-115.014,87	-35.614,92
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-115.014,87	-35.614,92
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-115.014,87	-35.614,92
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-115.014,87	-35.614,92
Summe	-115.014,87	-35.614,92
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	283.602,03	-125.284,79
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	283.602,03	-125.284,79
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	283.602,03	-125.284,79
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	283.602,03	-125.284,79
Summe	283.602,03	-125.284,79
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	4.155.948,20	-1.642.070,70
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	4.155.948,20	-1.642.070,70
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	4.155.948,20	-1.642.070,70
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	4.155.948,20	-1.642.070,70
Summe	4.155.948,20	-1.642.070,70
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	2.729.215,03	-1.958.203,43
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	2.729.215,03	-1.958.203,43
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	2.729.215,03	-1.958.203,43
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	2.729.215,03	-1.958.203,43
Summe	2.729.215,03	-1.958.203,43
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	2.687.894,43	-1.670.505,27
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	2.687.894,43	-1.670.505,27
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	2.687.894,43	-1.670.505,27
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	2.687.894,43	-1.670.505,27
Summe	2.687.894,43	-1.670.505,27
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	520,99	-913,43
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	520,99	-913,43
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	520,99	-913,43
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	520,99	-913,43
Summe	520,99	-913,43
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			2.454.933.239,64	95,57
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			2.454.933.239,64	95,57
Versicherungen			395.532.772,75	15,40
ACHMEA BV 4,625 % PERP	EUR	8.000.000	8.023.096,80	0,31
ACHMEA BV 5,625% 02.11.44 EMTN	EUR	18.122.000	20.814.885,76	0,81
ACHMEA BV 6,75 % 26.12.43 EMTN	EUR	8.390.000	10.213.573,40	0,40
AEGON NV USI10R+0,38694 % PERP	USD	4.400.000	2.855.498,78	0,11
AGEAS NV EX FORTIS 3,875 % PERP	EUR	6.600.000	6.476.169,08	0,25
AG INSURANCE 3,5 % 30.06.47	EUR	9.300.000	9.529.930,40	0,37
ALLIANZ SE 4,597 % 07.09.38	EUR	4.500.000	4.709.378,84	0,18
ALLIANZ SE 4,851% 26-07-54	EUR	6.000.000	6.458.624,88	0,25
ALLIANZ SE 5,824 % 25.07.53	EUR	1.700.000	1.940.345,58	0,08
ASR NEDERLAND NV 4,625 % PERP	EUR	6.200.000	6.420.607,01	0,25
ASR NEDERLAND NV 6,625% PERP	EUR	7.400.000	8.120.079,64	0,32
ASR NEDERLAND NV 7,0 % 07.12.43	EUR	15.300.000	19.174.074,23	0,75
ASS GENERALI 4,596 % PERP EMTN	EUR	901.000	938.944,81	0,04
ASS GENERALI 5,399% 20.04.33	EUR	6.300.000	7.093.935,06	0,28
ATHORA 5,875 % 10.09.34	EUR	21.800.000	23.788.510,89	0,90
ACCOR 6,625 % 16.06.28	EUR	5.100.000	5.618.760,47	0,22
ATHORA NETHERLANDS NV 5,375 % 31.08.32	EUR	6.300.000	6.550.754,67	0,26
ATHORA NETHERLANDS NV 6,75 % PERP	EUR	9.400.000	10.319.170,32	0,40
ATRADIUS NV 5,0 % 17.04.34	EUR	10.000.000	10.904.886,99	0,42
AVIVA 6,125 % 12.09.54	GBP	6.000.000	6.923.860,32	0,27
AXA 5,75% PERP EMTN	EUR	12.000.000	12.774.380,00	0,50
AXASA 3 7/8 20.05.49	EUR	5.600.000	5.814.748,88	0,23
CATTOLICA DI ASSICURAZIONI 4,25 % 14.12.47	EUR	8.000.000	8.474.640,00	0,33
CNP ASSURANCES 4,875 % 16.07.54	EUR	6.000.000	6.415.696,85	0,25
FIDELIDADE COMPANHIADE SEGUROS 4,25 % 04.09.31	EUR	15.100.000	15.333.978,64	0,60
FIDELIDADE COMPANHIADE SEGUROS 7,75 % PERP	EUR	15.000.000	16.881.604,89	0,66
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 6,5% PERP	EUR	9.600.000	10.240.196,87	0,40
INTESA VITA 2,375 % 22.12.30	EUR	9.000.000	8.692.150,07	0,34
INTESA VITA 4,217 % 05.03.35	EUR	4.570.000	4.708.392,06	0,18
LA MONDIALE 4,375 % PERP	EUR	4.400.000	4.456.166,96	0,17
LEGAL AND GENERAL GROUP 4,375% 04-09-55	EUR	11.400.000	11.442.750,00	0,45
MALAKOFF HUMANIS PREVOYANCE 4,5% 20.06.35	EUR	9.400.000	9.737.008,03	0,38
MAPFRE 4,125 % 07.09.48	EUR	4.500.000	4.622.604,04	0,18
MAPFRE SA 4,375 % 31.03.47	EUR	16.600.000	17.341.931,32	0,68
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 2,125 % 21.06.52	EUR	11.000.000	9.722.312,33	0,38
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 3,5 % PERP	EUR	15.000.000	14.432.770,90	0,56
PERMANENT TSB GROUP 13,25 % PERP	EUR	15.500.000	19.314.262,87	0,75
TALANX AG 2,25 % 05.12.47	EUR	3.600.000	3.602.285,26	0,14
UNIPOLSAI 4,9 % 23.05.34	EUR	13.900.000	14.899.417,62	0,58
UNIPOLSAI 6,375 % PERP	EUR	3.500.000	3.832.904,22	0,15

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
VIENNA INSURANCE GROUP 4,875 % 15.06.42	EUR	5.300.000	5.667.466,06	0,22
WUESTENROT WUERTTEMBERGISCHE AG 2,125 % 10.09.41	EUR	11.500.000	10.250.016,95	0,40
Geschäftsbanken			1.573.389.145,26	61,25
ALPHA BANK 4,308% 23.07.36	EUR	9.500.000	9.699.831,98	0,38
ALPHA BANK 6,0% 13.09.34 EMTN	EUR	13.400.000	14.482.630,05	0,56
ALPHA BANK 6,875 % 27.06.29	EUR	2.400.000	2.699.977,32	0,11
ALPHA SERVICES AND 7,5 % PERP	EUR	9.200.000	10.123.983,70	0,39
BANCA POPOLARE DI SONDRIO 3,875 % 25.02.32	EUR	10.000.000	10.322.500,00	0,40
BANCA POPOLARE DI SONDRIO 5.505% 13-03-34	EUR	6.500.000	7.122.387,02	0,28
BANCO BPM 4,0% 01.01.36 EMTN	EUR	21.000.000	21.318.607,40	0,83
BANCO BPM 5,0% 18-06-34 EMTN	EUR	9.940.000	10.545.450,85	0,41
BANCO BPM 7,25 % PERP	EUR	7.500.000	8.286.388,86	0,32
BANCO BPM 9,5% PERP	EUR	7.600.000	9.054.624,30	0,35
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 4,75 % 20.03.37	EUR	21.000.000	22.440.428,84	0,87
BANCO DE BADELL 5,0 % PERP	EUR	7.000.000	7.123.537,83	0,28
BANCO DE BADELL 5,25 % 07.02.29	EUR	3.500.000	3.819.511,64	0,15
BANCO DE BADELL 5,75 % PERP	EUR	9.000.000	9.145.533,96	0,36
BANCO DE BADELL 6,0 % 16.08.33	EUR	9.300.000	10.053.914,05	0,39
BANCO DE BADELL 6,5% PERP	EUR	8.000.000	8.515.520,87	0,33
BANCO DE BADELL 9,375 % PERP	EUR	12.000.000	13.845.076,96	0,54
BANKINTER 1,25 % 23.12.32	EUR	5.000.000	4.908.308,90	0,19
BANKINTER 7,375 % 31.12.99	EUR	13.600.000	14.912.326,09	0,58
BANK MILLENNIUM 5,308 % 25.09.29	EUR	23.575.000	24.819.122,83	0,97
BANK MILLENNIUM 9,875 % 18.09.27	EUR	10.340.000	11.089.212,32	0,43
BANK OF CYPRUS 7,375 % 25.07.28	EUR	3.600.000	3.942.384,41	0,15
BARCLAYS 4,375 % PERP	USD	4.000.000	3.235.017,70	0,13
BARCLAYS 4,616 % 26.03.37 EMTN	EUR	11.460.000	12.156.636,13	0,47
BARCLAYS 4,973 % 31.05.36 EMTN	EUR	16.000.000	17.167.993,21	0,67
BARCLAYS 8,0 % PERP	USD	11.550.000	10.466.959,35	0,41
BARCLAYS 8,375% PERP	GBP	6.600.000	8.003.857,32	0,31
BARCLAYS 8,875 % PERP	GBP	5.800.000	7.030.427,31	0,27
BARCLAYS 9,25 % PERP	GBP	8.500.000	10.595.083,30	0,41
BARCLAYS 9,625 % PERP	USD	9.000.000	8.730.105,60	0,34
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	8.600.000	9.368.629,71	0,36
BBVA 6,0 % PERP	EUR	2.800.000	2.860.733,22	0,11
BBVA 6,875 % PERP	EUR	17.200.000	18.653.203,90	0,73
BBVA 7,75 % PERP	USD	9.400.000	8.612.234,76	0,34
BBVA 8,375 % PERP	EUR	17.800.000	19.813.285,14	0,77
BBVA 9,375% PERP	USD	3.000.000	2.863.758,30	0,11
BCP 8.125% PERP	EUR	16.400.000	18.325.604,22	0,71
BELFIUS SANV 6,125 % PERP	EUR	10.600.000	11.228.098,68	0,44
BFF BANK SPA E 4,875 % 30.03.28	EUR	13.170.000	13.858.428,37	0,54
BK IRELAND 6,75 % 01.03.33 EMTN	EUR	10.200.000	11.358.314,79	0,44
BK IRELAND GROUP 6,125 % PERP	EUR	13.100.000	13.429.907,58	0,52
BK IRELAND GROUP 6,375 % PERP	EUR	19.250.000	20.171.484,21	0,79
BNP 4,032 31.12.49	EUR	17.000.000	17.609.872,44	0,69

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
BNP PAR 3,945 % 18.02.37 EMTN	EUR	9.400.000	9.666.081,81	0,38
BNP PAR 4,1986 % 16.07.35 EMTN	EUR	7.600.000	7.847.283,87	0,31
BNP PAR 4,625 % PERP	USD	15.200.000	12.889.893,92	0,50
BNP PAR 6,875 % PERP	EUR	19.800.000	22.002.458,95	0,86
BNP PAR 7,375 % PERP	EUR	6.400.000	7.244.862,78	0,28
BNP PAR 7,45% PERP	USD	5.000.000	4.538.144,17	0,18
BNP PAR 8,0 % PERP	USD	10.000.000	9.271.134,96	0,36
BNP PAR 8,5 % PERP	USD	2.000.000	1.838.693,95	0,07
BPCE 5,125 % 25.01.35 EMTN	EUR	12.300.000	13.455.864,70	0,52
BPER BANCA 6,5 % PERP	EUR	15.400.000	16.166.915,32	0,63
BPER BANCA 8.375% PERP	EUR	9.000.000	10.165.377,23	0,40
BPER BANCA 8,625 % 20.01.33	EUR	16.700.000	19.576.522,38	0,76
BQ POSTALE 0,75 % 02.08.32 EMTN	EUR	5.000.000	4.826.167,12	0,19
BQ POSTALE 3,0 % PERP	EUR	3.600.000	3.370.501,57	0,13
BQ POSTALE 3,875 % PERP	EUR	9.000.000	9.096.483,18	0,35
CA 4,0 % PERP	EUR	2.400.000	2.395.029,63	0,09
CA 6,5 % PERP EMTN	EUR	20.700.000	21.962.226,86	0,85
CA 7,125% PERP	USD	8.000.000	6.984.148,08	0,27
CA 7,25 % PERP EMTN	EUR	12.800.000	13.822.369,05	0,54
CAIXABANK 4,0 % 05.03.37 EMTN	EUR	5.500.000	5.677.145,58	0,22
CAIXABANK 5,875 % PERP	EUR	3.800.000	3.991.386,90	0,16
CAIXABANK 6,25 % 23.02.33 EMTN	EUR	5.500.000	6.094.096,06	0,24
CAIXABANK 7.5% PERP	EUR	4.200.000	4.746.532,30	0,18
CAIXABANK 8,25 % PERP	EUR	11.400.000	12.869.418,03	0,50
CMZB FRANCFORT 1,375 % 29.12.31	EUR	8.000.000	7.957.239,45	0,31
CMZB FRANCFORT 6,125 % PERP	EUR	2.000.000	2.061.648,49	0,08
CMZB FRANCFORT 6,5 % PERP	EUR	9.000.000	9.933.772,19	0,39
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4,125 % 20.02.37	EUR	3.200.000	3.337.552,22	0,13
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4,125% 30.06.37	EUR	16.800.000	17.179.147,23	0,67
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6,625% PERP	EUR	5.000.000	5.381.911,64	0,21
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7,5 % PERP	USD	8.000.000	7.408.800,32	0,29
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7,875 % PERP	EUR	10.800.000	12.618.802,11	0,49
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3,25 % PERP	EUR	4.800.000	4.791.387,80	0,19
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4,375 % PERP	EUR	13.600.000	13.848.755,89	0,54
CRELAN 5,375 % 30.04.35 EMTN	EUR	10.500.000	11.479.286,10	0,45
DEUTSCHE BK 4,5 % PERP	EUR	5.000.000	5.062.747,95	0,20
DEUTSCHE BK 4,625 % PERP	EUR	9.200.000	9.252.167,78	0,36
DEUTSCHE BK 4,789 % PERP	USD	4.000.000	3.683.876,17	0,14
DEUTSCHE BK 7,125 % PERP	EUR	4.000.000	4.342.327,40	0,17
DEUTSCHE BK 7,375 % PERP	EUR	5.200.000	5.764.530,16	0,22
DEUTSCHE BK FRANKFURT BRANCH 8,125 % PERP	EUR	17.400.000	19.624.823,59	0,76
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 10,0 % PERP	EUR	18.800.000	21.779.532,16	0,85
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 7,125% 04.10.35	EUR	10.600.000	11.434.999,03	0,45
EFG EUROBANK 10,0 % 06.12.32	EUR	6.800.000	8.321.682,11	0,32
EFG EUROBANK 4,0 % 24.09.30	EUR	4.730.000	4.886.831,25	0,19
EFG EUROBANK 4,25 % 30.04.35	EUR	14.100.000	14.456.489,53	0,56
EFG EUROBANK 4,875% 30.04.31	EUR	5.700.000	6.205.858,21	0,24

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
EFG EUROBANK 6.25% 25-04-34	EUR	10.000.000	11.045.072,60	0,43
EFG EUROBANK 6,625% PERP	EUR	7.700.000	8.204.706,60	0,32
ERSTE GR BK 4,25 % PERP	EUR	6.800.000	6.942.462,97	0,27
ERSTE GR BK 7,0 % PERP	EUR	7.600.000	8.502.565,83	0,33
ERSTE GR BK 8,5 % PERP	EUR	12.200.000	14.245.645,67	0,55
HSBC 6,0 % PERP	USD	4.900.000	4.302.084,82	0,17
HSBC HOLDINGS PLC 4,75 % PERP	EUR	10.700.000	10.889.570,27	0,42
IBERCAJA 4,125 % 18.08.36	EUR	11.100.000	11.210.285,34	0,44
IBERCAJA 9,125 % PERP	EUR	17.600.000	19.823.749,00	0,77
ICCREA BANCA 4,75 % 18.01.32	EUR	5.000.000	5.243.051,03	0,20
ING GROEP NV 3,875 % PERP	USD	6.200.000	5.140.219,51	0,20
ING GROEP NV 5,75 % PERP	USD	4.000.000	3.492.479,99	0,14
ING GROEP NV 7,0% PERP	USD	14.200.000	12.523.291,98	0,49
ING GROEP NV 7,5 % PERP	USD	3.700.000	3.383.452,84	0,13
ING GROEP NV 8.0% PERP	USD	7.700.000	7.329.047,96	0,29
INTE 4,271 % 14.11.36 EMTN	EUR	14.500.000	15.396.656,96	0,60
INTE 5,5 % PERP EMTN	EUR	4.200.000	4.363.967,77	0,17
INTE 6,184 % 20.02.34 EMTN	EUR	9.400.000	10.584.974,56	0,41
INTE 6,375 % PERP	EUR	7.300.000	7.697.209,13	0,30
INTE 6,375 % PERP	EUR	11.600.000	12.402.454,90	0,48
INTE 9,125 % PERP	EUR	19.800.000	23.351.561,55	0,91
INTESA SANPAOLO 7,75 % PERP	EUR	10.500.000	11.219.928,51	0,44
JYSKE BANK DNK 7.0% PERP	EUR	12.350.000	13.435.513,99	0,52
KBC GROUPE 6,0% PERP	EUR	11.000.000	11.556.526,67	0,45
KBC GROUPE 6,25 % PERP	EUR	10.000.000	10.481.691,67	0,41
KBC GROUPE 8,0 % PERP	EUR	9.400.000	10.511.191,40	0,41
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 6,75 % PERP	EUR	5.000.000	5.397.191,78	0,21
LLOYDS BANKING GROUP 6,75 % PERP	USD	8.200.000	7.175.384,09	0,28
LLOYDS BANKING GROUP 7,5 % PERP	GBP	7.710.000	9.066.893,46	0,35
LLOYDS BANKING GROUP 8,0 % PERP	USD	10.450.000	9.631.842,86	0,37
LLOYDS BANKING GROUP 8,5 % PERP	GBP	8.270.000	10.058.218,35	0,39
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4,7784% 25.09.35	EUR	13.800.000	14.325.926,17	0,56
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3,828 % 24.07.32	EUR	8.180.000	8.449.092,31	0,33
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 5.75% PERP	GBP	4.300.000	4.985.422,80	0,19
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 7,5 % PERP	GBP	8.450.000	10.145.773,78	0,39
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 7,875% PERP	GBP	10.000.000	12.165.025,37	0,47
NATL BANK OF GREECE 8,0 % 03.01.34	EUR	17.400.000	20.659.132,03	0,80
NATWEST GROUP 4,5 % PERP	GBP	8.300.000	9.139.076,00	0,36
NATWEST GROUP 5,125 % PERP	GBP	9.000.000	10.186.289,92	0,40
NATWEST GROUP 5,763 % 28.02.34	EUR	4.500.000	4.992.139,48	0,19
NATWEST GROUP 8,125 % PERP	USD	2.600.000	2.494.325,34	0,10
NCG BAN 10,625 % PERP	EUR	17.400.000	20.836.462,17	0,81
NCG BAN 4,625 % 11.12.36 EMTN	EUR	9.100.000	9.721.986,25	0,38
NCG BAN 6,125% PERP	EUR	6.800.000	6.853.193,00	0,27
NCG BAN 8,375 % 23.09.33 EMTN	EUR	14.200.000	16.098.966,97	0,63
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 6,875% 24.01.34	EUR	2.000.000	2.264.204,79	0,09
PIRAEUS BANK 6.75% 05-12-29	EUR	5.500.000	6.421.026,61	0,25

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
SG 10.0% PERP	USD	11.600.000	11.323.737,39	0,44
SG 6,75 % PERP	USD	2.500.000	2.212.181,70	0,09
SG 7,875 % PERP EMTN	EUR	14.300.000	15.715.822,79	0,61
SG 8,125% PERP	USD	5.000.000	4.595.598,19	0,18
SG 9,375 % PERP	USD	13.800.000	12.985.524,40	0,51
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 6,875 % PERP	USD	4.200.000	3.734.428,27	0,15
STANDARD CHARTERED 7,625 % PERP	USD	6.000.000	5.498.622,47	0,21
SWEDBANK AB 4,0 % PERP	USD	3.600.000	2.880.756,26	0,11
SWEDBANK AB 7,625 % PERP	USD	6.000.000	5.424.231,39	0,21
SWEDBANK AB 7.75% PERP	USD	6.800.000	6.250.586,21	0,24
UBS GROUP AG 4,875 % PERP	USD	8.400.000	7.110.600,83	0,28
UBS GROUP AG 6,6% PERP	USD	5.250.000	4.541.311,11	0,18
UBS GROUP AG 7,0 % PERP	USD	18.600.000	16.417.987,57	0,64
UNICAJA BAN 3,125 % 19.07.32	EUR	5.500.000	5.534.381,78	0,22
UNICAJA BANCO SA E 5.5% 22-06-34	EUR	14.800.000	15.915.473,97	0,62
UNICREDIT 4,175% 24.06.37 EMTN	EUR	13.000.000	13.374.118,63	0,52
UNICREDIT 5,375% 16.04.34 EMTN	EUR	8.000.000	8.695.135,89	0,34
UNICREDIT 5,861 % 19.06.32	USD	12.000.000	10.554.920,52	0,41
UNICREDIT 6,5 % PERP EMTN	EUR	21.880.000	23.760.565,67	0,92
UNICREDIT 7,5 % PERP	EUR	7.000.000	7.392.420,57	0,29
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			16.253.874,72	0,63
NN GROUP NV 5,75 % PERP	EUR	4.000.000	4.074.642,54	0,16
NN GROUP NV 6,0 % 03.11.43 EMTN	EUR	10.300.000	12.179.232,18	0,47
Immobilien			13.400.832,57	0,52
COVENTRY BLDG 8,75 % PERP	GBP	10.700.000	13.400.832,57	0,52
Kapitalmärkte			227.529.999,89	8,86
ABN AMRO BK 4,375% 16.07.36	EUR	5.000.000	5.229.846,58	0,20
ABN AMRO BK 5,75 % PERP	EUR	3.300.000	3.343.257,71	0,13
ABN AMRO BK 6,875 % PERP	EUR	8.000.000	8.754.633,37	0,34
AIB GROUP 2,875 % 30.05.31 EMTN	EUR	7.900.000	7.984.576,53	0,31
AIB GROUP 4,625 % 20.05.35 EMTN	EUR	4.000.000	4.242.344,66	0,17
AIB GROUP 6,0 % PERP	EUR	15.400.000	15.947.061,57	0,62
AIB GROUP 7,125 % PERP	EUR	17.000.000	18.768.326,07	0,74
BANCO NTANDER 4,125 % PERP	EUR	5.400.000	5.403.411,24	0,21
BANCO NTANDER 4,375 % PERP	EUR	15.000.000	15.176.338,04	0,59
BANCO NTANDER 5,75 % 23.08.33	EUR	3.600.000	3.860.500,93	0,15
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3,625 % PERP	EUR	5.800.000	5.498.083,71	0,21
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.0% 22-04-34	EUR	3.000.000	3.223.121,30	0,13
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7,0 % PERP	EUR	12.400.000	13.466.949,91	0,52
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 9.625% PERP	USD	6.200.000	6.412.023,13	0,25
GRENKE FINANCE 5,25% 08.04.30	EUR	15.010.000	15.936.374,01	0,62
INVESTEC 3,625 % 19.02.31 EMTN	EUR	7.460.000	7.665.939,94	0,30
INVESTEC 9,125 % 06.03.33 EMTN	GBP	6.600.000	8.562.459,48	0,33
NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE 4,375% 10.12.35	EUR	6.400.000	6.511.148,71	0,25
OTP BANK 7,3 % 30.07.35 EMTN	USD	16.000.000	14.653.411,31	0,57

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
PHOENIX GROUP 4,375 % 24.01.29	EUR	17.000.000	18.202.165,48	0,71
RAIFFEISEN BANK INTL AG 5,25 % 02.01.35	EUR	16.300.000	17.881.868,11	0,70
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6,0 % PERP	EUR	13.000.000	13.361.775,08	0,52
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6,375% PERP	EUR	7.400.000	7.444.383,02	0,29
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			228.826.614,45	8,91
AAREAL BK 5,625 % 12.12.34 EMTN	EUR	22.000.000	24.104.150,82	0,93
BANCO DE CREDITO SOCIAL 4,125 % 03.09.30	EUR	3.700.000	3.840.867,87	0,15
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5,25 % 27.11.31	EUR	22.500.000	23.820.867,12	0,93
BANCO DE CREDITO SOCIAL 7,5 % 14.09.29	EUR	2.900.000	3.287.436,03	0,13
BANK OF CYPRUS 4,25% 18.09.36	EUR	13.340.000	13.388.426,03	0,52
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3,875 % 16.06.32	EUR	4.600.000	4.720.201,47	0,18
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 5,125 % 13.01.33	EUR	2.600.000	2.905.649,95	0,11
BAWAG GROUP 6.75% 24-02-34	EUR	20.700.000	23.616.732,08	0,92
BAWAG GROUP 7,25 % PERP	EUR	17.200.000	18.400.454,52	0,72
ETHIAS VIE 4,75% 07.05.35	EUR	4.000.000	4.261.347,78	0,17
ETHIAS VIE 6,75 % 05.05.33 EMTN	EUR	5.000.000	6.037.898,63	0,24
GROUPE DES ASSURANCES CREDIT MUTUEL 1,85 % 21.04.42	EUR	11.200.000	10.001.178,08	0,39
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3,617 % 31.01.28	EUR	21.000.000	23.049.129,66	0,90
PHOENIX GROUP 7.75% 06-12-53	GBP	3.500.000	4.432.429,91	0,17
PIRAEUS FINANCIAL 6,75% PERP	EUR	10.000.000	10.639.610,66	0,41
Piraeus Financial Holdings Societe Anony 5,375 % 18.09.35	EUR	7.000.000	7.403.456,51	0,29
Piraeus Financial Holdings Societe Anony 7.25% 17-04-34	EUR	20.000.000	22.797.197,26	0,89
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	19.000.000	22.119.580,07	0,86
OGA-WERTPAPIERE			97.007.024,55	3,78
OGAW			97.007.024,55	3,78
Gemeinsame Anlagen			97.007.024,55	3,78
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	901	97.007.024,55	3,78
Summe			2.551.940.264,19	99,35

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
EC EURUSD 1225	2.085	835.789,26		261.734.798,16
RP EURGBP 1225	1.045	1.030.196,32		131.178.654,28
Zwischensumme 1.		1.865.985,58		392.913.452,44
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		1.865.985,58		392.913.452,44

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Aktienklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G2/V/EUR/USD/251010		-11.393,59	USD	4.435.189,92	EUR	-4.446.583,51	FR0013312378
G2/V/EUR/USD/251010	109,41		USD	120.933,40	EUR	-120.823,99	FR0013312378
G4/V/EUR/GBP/251010		-4,93	GBP	87.290,22	EUR	-87.295,15	FR0013350824
G4/V/EUR/GBP/251010		-73.472,99	GBP	8.637.149,89	EUR	-8.710.622,88	FR0013350824
G7/V/EUR/USD/251010		-83,61	USD	25.549,31	EUR	-25.632,92	FR0013350808
G7/V/EUR/USD/251010		-6.488,13	USD	2.525.634,47	EUR	-2.532.122,60	FR0013350808
H4/V/EUR/GBP/251010		-14.284,73	GBP	1.679.248,53	EUR	-1.693.533,26	FR0013307683
H4/V/EUR/GBP/251010	75,54		GBP	61.401,00	EUR	-61.325,46	FR0013307683
H6/V/EUR/CHF/251010		-137.465,37	CHF	50.574.180,09	EUR	-50.711.645,46	FR0012749851
H7/V/EUR/CHF/251010		-7.737,64	CHF	2.846.717,67	EUR	-2.854.455,31	FR0012749869
H8/V/EUR/USD/251010		-169.064,26	USD	65.811.701,58	EUR	-65.980.765,84	FR0011781210
H9/V/EUR/USD/251010		-26.325,96	USD	10.247.913,47	EUR	-10.274.239,43	FR0011882281
H9/V/EUR/USD/251010		-223,99	USD	103.900,53	EUR	-104.124,52	FR0011882281
Summe	184,95	-446.545,20		147.156.810,08		-147.603.170,33	

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	2.551.940.264,19
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	1.865.985,58
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	-446.360,25
Sonstige Aktiva (+)	36.190.772,64
Sonstige Passiva (-)	-20.790.443,11
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	2.568.760.219,05

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H)	CHF	22.039,498	120,23
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR	EUR	1.676.572,540	169,16
Aktienklasse EDR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H)	USD	76.621,182	159,62
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR	EUR	291.013,218	134,59
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR	EUR	77.736,992	104,67
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR	EUR	1.316.971,045	121,80
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H)	GBP	11.633,210	130,85
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H)	USD	40.327,294	132,87
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H)	CHF	377.045,362	126,43
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR	EUR	1.157.478,338	225,71
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H)	USD	445.779,189	173,83
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR	EUR	125.026,676	106,88
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)	GBP	71.378,080	106,83
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)	USD	27.295,522	109,95
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR	EUR	365.607,319	129,34
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR	EUR	3.388.264,510	134,31
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR	EUR	470.188,151	1.474,05
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR	EUR	4.484.190,460	102,45
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR	EUR	720,359	120,61

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR SICAV - FINANCIAL BONDS

Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500GDQRCRMBAX4847

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 79,76 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="text" value="0%"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="text" value="0%"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="text" value="0%"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt
---	---

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Während des Berichtszeitraums

- bewarb der OGAW ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden,
- hielt sich der OGAW an die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kohle),
- hielt der OGAW ein durchschnittliches ESG-Rating des Fonds ein, das über dem seines Referenzwertes lag.

● **Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?**

Bis Ende September 2025 hatten wir folgende Indikatoren:

CO₂-Fußabdruck des Portfolios: 137 tCO₂/MEUR

CO₂-Fußabdruck des Referenzwertes: 128 tCO₂/MEUR

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 11.19

Bewertung E: 12.2

Bewertung S: 10.8

Bewertung G: 11.5

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 11.11

Bewertung E: 13.3

Bewertung S: 10.7

Bewertung G: 11.1

● **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Bis Ende September 2024 hatten wir folgende Indikatoren:

CO₂-Fußabdruck des Portfolios: 116 tCO₂/MEUR

CO₂-Fußabdruck des Referenzwertes: 115 tCO₂/MEUR

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 11.20

Bewertung E: 12.20

Bewertung S: 10.85

Bewertung G: 11.41

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 11.12

Bewertung E: 13.57

Bewertung S: 10.72

Bewertung G: 10.99

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Derzeit strebt der OGAW keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel im Sinne der europäischen Taxonomie leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen garantieren, dass sie keinen signifikanten Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursachen, insbesondere:

- indem sie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwenden, die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und nicht konventionelle fossile Brennstoffe umfasst,
- indem sie dafür sorgen, dass nicht in Unternehmen investiert wird, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen⁴.

⁴ The United Nations Global Compact: Im Jahr 2000 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufene Initiative, um Unternehmen auf der ganzen Welt dazu zu animieren, eine sozial verantwortliche Haltung einzunehmen, indem sie sich verpflichten, mehrere Prinzipien hinsichtlich der Menschenrechte, der internationalen Arbeitsstandards, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung umzusetzen und voranzutreiben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und insbesondere die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der RTS wurden im Rahmen des Anlageverfahrens des Fonds und unseres ESG-Ratingmodells berücksichtigt und sind zudem Bestandteil unserer Definition für eine nachhaltige Investition (siehe die Beschreibung der Methodik für eine nachhaltige Investition auf unserer Website). Sie sind in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und stehen dem Verwaltungsteam zur Verfügung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

JA. Alle nachhaltigen Investitionen standen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Diese Nachverfolgung erfolgt mittels einer Kontrolle durch die Risikoabteilung der Verwaltungsgesellschaft über die Nachverfolgung bei Unternehmen, die gegen den Globalen Pakt verstoßen, der Überprüfung von Wertpapieren von Unternehmen, die unter internationalen Sanktionen stehen (OFAC, EU, Schweiz), und von Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Ländern ausgegeben werden, die auf der Liste der nicht zulässigen Länder von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) aufgeführt sind.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle, Tabak, fossile Energien und umstrittene Waffen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden zudem im Rahmen der internen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie die ESG-Bewertung insgesamt aus.

Die regelmäßigen Berichte des OGAW, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088, der so genannten Offenlegungsverordnung (SFDR), insbesondere den Umfang nennen, in dem die ökologischen und sozialen Merkmale eingehalten werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com unter der Registerkarte „Fund Center“ verfügbar.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
EdR Crédit Very Short Term EDR - EUR	Liquide Mittel	4,41%	Frankreich
ATHORA 5 7/8 10.9.34	Finanzen	1,01%	Bermudas
ACAFP 6 1/2 PERP	Finanzen	1,00%	Frankreich
CAJAMA 5 1/4 27.11.31	Finanzen	0,98%	Spanien
DB 10 PERP	Finanzen	0,94%	Deutschland
BNP 6 7/8 PERP	Finanzen	0,93%	Frankreich
ISPIM 9 1/8 PERP	Finanzen	0,93%	Italien
UCGIM 6 1/2 PERP	Finanzen	0,91%	Italien
IKB 6.53 31.01.28	Finanzen	0,90%	Deutschland
BBVASM 8 3/8 PERP	Finanzen	0,86%	Spanien
ETEGA 8 03.01.34	Finanzen	0,84%	Griechenland
ABANCA 10 5/8 PERP	Finanzen	0,83%	Spanien
BGAV 6 3/4 24.02.34	Finanzen	0,83%	Österreich
TPEIR 7 1/4 17.04.34	Finanzen	0,82%	Griechenland
AARB 5 5/8 12.12.34	Finanzen	0,81%	Deutschland

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



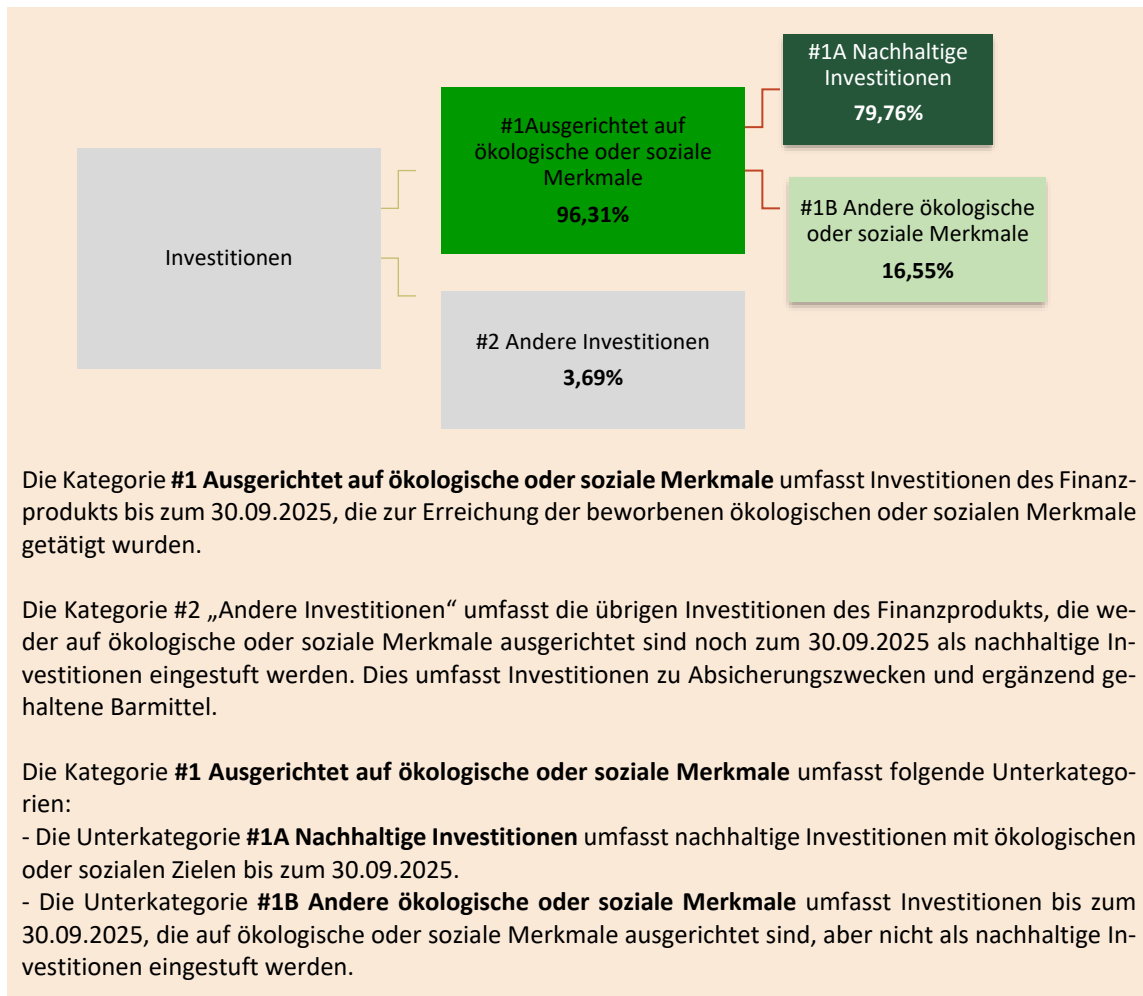
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Finanzen	95,55%
Liquide Mittel	4,45%
Summe	100%

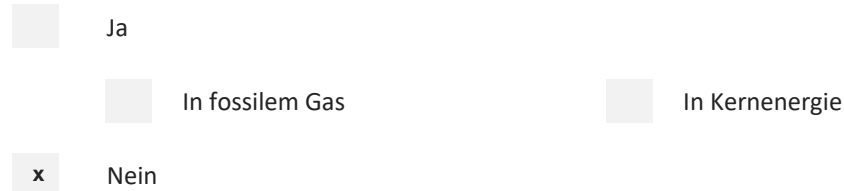
* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

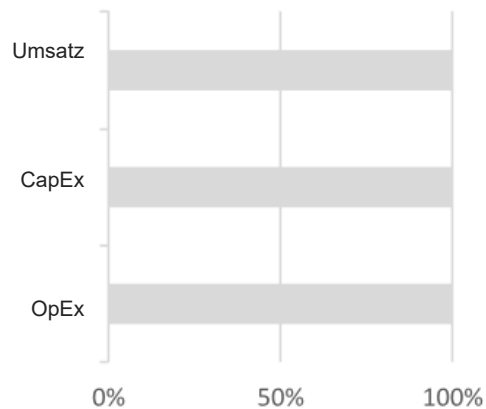
- **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?** ⁵



Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

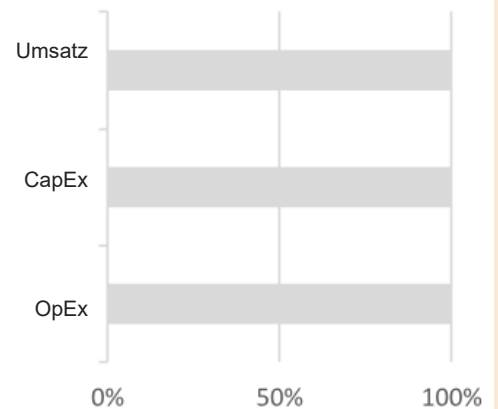
In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen, einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen, ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.



Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fallen:

- Liquide Mittel
- Unter den zulässigen Instrumenten nicht berücksichtigte Derivate im Rahmen der eigenen ESG-Analysemethoden und der Berechnung des Anteils der nachhaltigen Investitionen des Fonds gemäß der Offenlegungsverordnung.

Der Anteil von Emittenten, die nicht unter ESG fallen, beträgt 3,1 %.

Für diese Investitionen besteht kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wird von der Risikodirektion über das Tool zur Verwaltung und Kontrolle von Investitionsbeschränkungen überwacht.

Darüber hinaus verfügen wir über Dashboards, mit denen wir Klima- und ESG-Indikatoren wie den CO₂-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umwelt- und Sozialrating der Investitionen verfolgen können. Unsere Tools ermöglichen uns eine konsolidierte Ansicht des Portfolios, ebenso wie eine emittentenspezifische Analyse. Unsere interne und/oder auf Daten externer Anbieter basierende Analyse liefert zudem eine Bewertung der einzelnen ökologischen und sozialen Themen, die durch den Fonds beworben werden.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?***

Loi Energie Climat (LEC)

Die Angaben von Artikel 29 sind verfügbar auf der Website:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/Responsible-investment.aspx> à partir du 31/03/2026.

Teilfonds:

EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz bietet, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird. Dies gilt auch, falls die Zeichner die Anteile während des empfohlenen Anlagehorizonts behalten.

Aktienrisiko:

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit dem emittierenden Unternehmen zusammenhängen, jedoch auch in Abhängigkeit von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise mit der zugrunde liegenden Aktien korreliert ist, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dies kann einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung des Teilfonds haben.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Risiko im Zusammenhang mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen:

Die Wertpapiere von Unternehmen mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen können erheblich weniger liquide und volatil sein als die von Unternehmen mit größeren Marktkapitalisierungen. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann daher schneller und stärker schwanken.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktieninhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Kreditrisiko im Zusammenhang mit der Anlage in spekulative Wertpapiere:

Der Teilfonds kann in Emissionen von Unternehmen investieren, die von einer Ratingagentur als „Nicht-Investment Grade“ eingestuft werden (mit einem Rating von niedriger als BBB- gemäß Standards & Poor's oder einer anderen gleichwertigen Ratingagentur) oder über ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft verfügen. Diese Emissionen sind sog. spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. Dieser Teilfonds ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. „High Yield“-Wertpapieren (spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko des Emittenten höher ist) zu einem höheren Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwerts führen.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Wechselkursrisiko:

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkursverfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Risiko, das mit der Währung der Anteile verbunden ist, die auf eine andere Währung als die des FCP lauten:

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Derivatrisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Die Anlagen des Fonds sind einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich erheblich negativ auf den Wert des Fonds auswirken könnte. Aus diesem Grund identifiziert und analysiert der Anlageverwalter im Rahmen seiner Anlagepolitik und seiner Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben. Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang;
- Auflegung der Aktienklassen CR EUR und CRD EUR;
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: „Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre“-
- Aufnahme einer Angabe in den Prospekt zum Ausschluss von 20 % hinsichtlich der Analyse nichtfinanzieller ESG-Kriterien;
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW).

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aufhebung der SRI-Kennzeichnung: Streichung des Hinweises auf die vorgeschriebene 20-prozentige Selektivität und des Hinweises auf die SRI-Kennzeichnung im Prospekt und im SFDR-Anhang. Nach Inkrafttreten einer neuen Version (V3) der Bedingungen für die französische ISR-Kennzeichnung zum 1. Januar 2025;

Aktualisierung zum 25.03.2025:

- Änderung der Frist für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen von J+3 auf J+2;
- Anpassung des Inhalts der BIB PRIIPS nach dem Übergang von einer zentralen Mitteilung zu einer verkürzten Mitteilung aufgrund der Aufhebung der vorgeschriebenen 20-prozentigen Selektivität bei Inkrafttreten des Prospekts am 02.01.2025;
- Streichung des Vermerks „nichtfinanziell“ aus dem Verwaltungsziel des Prospekts;
- Aktualisierung der Transaktionskosten für Full PRIIPS.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Aktualisierung des Abschnitts über die Taxonomie im Prospekt: Es soll präzisiert werden, dass der angegebene Prozentsatz der Übereinstimmung mit der Taxonomie ein Mindestwert ist;
- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden.

Die europäischen Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum deutliche Kursgewinne. Die Unwägbarkeit im Hinblick auf die US-Zölle und die geopolitischen Spannungen dominierten die aktuellen Nachrichten. Nach einem massiven Einbruch der Märkte Anfang April infolge der Ankündigung besonders hoher Zölle durch Donald Trump folgte ab dem 9. April eine sehr schnelle Erholung, nachdem eine 90-tägige Aussetzung der Einführung dieser Zölle angekündigt worden war. Trotz der schrittweisen Umsetzung von getroffenen Vereinbarungen blieben die Spannungen zwischen China und den USA sehr ausgeprägt, was zu einer hohen Verunsicherung führte und langfristige Prognosen unmöglich machte. Dies schlug sich insbesondere in einem deutlichen Rückgang der Verbrauchervertrauensindizes in den USA nieder, obwohl es Anzeichen für eine konjunkturelle Erholung in der Region gab. Die Unternehmensergebnisse fielen in dieser Phase insgesamt solide aus, und die Zinssenkung der Fed im September nach mehreren Monaten des Abwartens sowie das Abflauen des Drucks seitens der US-Regierung ermöglichte den europäischen Märkten zum Ende des 3. Quartals 2025 eine Erholung. Verteidigungswerte wurden im Berichtszeitraum sehr positiv aufgenommen, vor allem aufgrund der verstärkten Verpflichtung der NATO, die Verteidigungsausgaben bis 2035 auf 5 % des BIP anzuheben, und aufgrund der Ankündigung eines umfangreichen Investitionsplans durch Deutschland. Die durch das Gipfeltreffen zwischen Trump und Putin im Sommer gestiegenen Aussichten auf ein Ende des Konflikts in der Ukraine lösten sich jedoch wieder auf, da Trump nunmehr die Ukraine bei einer künftigen Rückeroberung ihrer Gebiete unterstützte. Andererseits führte der Anstieg der Edelmetallpreise zu einem Aufschwung bei den Bergbauunternehmen. Im Finanzsektor erzielten Banken dank guter Ergebnisse und Ausschüttungsprogramme mehrerer großer Institute sowie der Konsolidierung im italienischen Bankensektor die besten Performances der Indizes. Auch in Frankreich stieg die Unsicherheit aufgrund der weiter steigenden Verschuldung und des hohen Defizits, ohne dass in einem instabilen politischen Umfeld eine Einigung über den Haushalt erzielt werden konnte.

Das Portfolio übertraf seinen Markt im Berichtszeitraum deutlich. 80 % dieser Outperformance sind auf die Titelauswahl und 20 % auf die Sektorallokation zurückzuführen. Die wichtigsten positiven Faktoren waren:

- die Fortschritte bei Technip Energies und GTT, die sehr robuste Trends aufweisen, sowie die Abwesenheit von Total (unter Druck stehender Barrelnpreis) im Energiesektor;
- die Zuwächse bei SPIE und Elis im Bereich Industriedienstleistungen;
- die überdurchschnittliche Performance von Exosens (Verteidigung) und Saint-Gobain im Industriesektor;
- die Untergewichtung von LVMH im Luxussektor; das Fehlen des Automobilsektors (Auswirkungen der Zölle und der chinesischen Konkurrenz),
- die Untergewichtung von LVMH im Luxussektor; das Fehlen des Automobilsektors (Auswirkungen der Zölle und der chinesischen Konkurrenz) oder auch die gute Performance von Danone und das Fehlen von Spirituosen im Bereich der Basiskonsumgüter.
- Erwähnenswert ist auch die hervorragende Performance des Marktführers für elektronische Etiketten VisionGroup, der insbesondere von seiner Einführung bei Walmart und einem stetig wachsenden Auftragsbestand profitierte.
- Schließlich profitierte Waga Energy von der Ankündigung des Private-Equity-Fonds EQT, 54 % seines Kapitals zu übernehmen, wobei eine Prämie von 27 % gegenüber dem Schlusskurs am Tag vor der Ankündigung geboten wurde.

Im Gegenzug litt unsere Übergewichtung in Software und Publicis Groupe im Mediensektor unter den Befürchtungen, dass ihr Geschäftsmodell durch KI gestört werden könnte. Gecina und Argan im Immobiliensektor gerieten aufgrund ihrer Ausrichtung auf den heimischen Markt in einem schwierigen politischen Umfeld unter Druck.

Was die Änderungen auf Portfolioebene betrifft, nahmen wir Alstom aufgrund des strukturellen Wachstums des Marktes und eines umfangreichen Auftragsbestands, der eine hohe Transparenz gewährleistet, auf. Eine Position in Bureau Veritas wurde errichtet, da der neue Plan ein organisches Wachstum von 5 % bis 9 % pro Jahr ermöglichen soll, unterstützt durch die Trends Digitalisierung, Nachhaltigkeit und Verlagerung der Lieferketten. Der Kabelhersteller und Anbieter von Elektrolösungen Nexans wurde ebenfalls in das Portfolio aufgenommen und überzeugte im Bereich Elektrifizierung mit bedeutenden Auftragseingängen und einer deutlichen Verbesserung der operativen Marge. Wir richteten eine Position in Société Générale ein, um ein Gegengewicht zu unserem Engagement im Bankensektor gegenüber BNP Paribas zu schaffen. Schließlich kauften wir am Ende des Berichtszeitraums Ayvens, den Marktführer im Bereich Autoleasing in Europa, sowie Sartorius Stedim Biotech, ein Unternehmen der biopharmazeutischen Industrie, das drei schwierige Jahre nach Covid hinter sich hat (Normalisierung der Umsätze, Abbau von Lagerbeständen, Finanzierung von Biotech-Unternehmen) und nun von der Rückkehr des Umsatzwachstums bei biopharmazeutischen Produkten profitiert.

Im Gegenzug schlossen wir die Veräußerung von Total Énergies sowie von Coty trotz einer schwachen Bewertung ab, nachdem die Gruppe zum dritten Mal mit enttäuschenden Zahlen aufwartete, die Wachstumsrate ins Minus drehte und mittelfristig keine Impulse zu erwarten waren. Wir lösten unsere Position in Cap Gemini auf aufgrund der Präsenz des Unternehmens in den USA sowie unsere Übergewichtung im Segment IT-Dienstleistungen. Wir nahmen auch Waga aus dem Portfolio, das Gegenstand eines Übernahmeangebots wurde.

Im Berichtszeitraum verringerten wir zudem unser Engagement in Titeln, die besonders dem politischen Risiko in Frankreich ausgesetzt sind: Ausstieg aus Veolia, Argan, Gecina und Kaufman & Broad im Immobiliensektor sowie aus Pluxee (mögliche Infragestellung der Steuervorteile von Essensgutscheinen in Verbindung mit den Auswirkungen der Zinssätze auf die Finanzerträge und den Wechselkurs).

Wir bevorzugen Wachstums- und Qualitätstitel und behalten dabei ein zwischen defensiven und zyklischen Werten ausgewogenes Portfolio bei. Bei letzteren handelt es sich im Wesentlichen um Wertpapiere, die von strukturellen Aufwärtstrends profitieren und nicht nur vom Konjunkturzyklus abhängig sind. Wir beobachten weiter aufmerksam die Dynamik der Gewinnrevisionen und die Solidität der Bilanzen.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR eine Performance von 8,88 % und ihr Referenzindex erreichte 6,08 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A USD eine Performance von 14,68 % und ihr Referenzindex erreichte 11,69 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse B EUR eine Performance von 8,91 % und ihr Referenzindex erreichte 6,08 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I EUR eine Performance von 9,40 % und ihr Referenzindex erreichte 6,08 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse K EUR eine Performance von 9,86 % und ihr Referenzindex erreichte 6,08 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse R EUR eine Performance von 8,46 % und ihr Referenzindex erreichte 6,08 %.

Die auf EUR lautende Aktienklasse CR wurde am 26.02.2025 gezeichnet.

Die auf EUR lautende Aktienklasse CRD wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	114.547.229,10	112.376.111,82
L'OREAL	20.923.373,90	7.144.133,75
AIRBUS SE	16.605.990,30	6.470.666,94
VINCI SA		23.064.521,77
AIR LIQUIDE SA	1.201.573,32	19.826.941,20
SCHNEIDER ELECTRIC SE	13.514.258,78	2.793.748,01
SOCIETE GENERALE SA	14.480.576,50	
VEOLIA ENVIRONNEMENT		14.347.897,77
PUBLICIS GROUPE	14.147.784,01	
NEXANS SA	7.987.052,48	5.893.033,90

29. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf 4.493.864,39 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinne oder -verluste belaufen sich auf 41.832.351,88 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.

- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: Entfällt.

b) Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
ENTFÄLLT	ENTFÄLLT

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEOZUGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com einsehbar.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuftes Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt.

Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungsprozentsatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

AKTIENSPARPLÄNE (PEA)

Mindestens 75 % des Portfolios sind dauerhaft in Wertpapiere und Rechte investiert, die für den PEA-Steuerstatus zulässig sind.

Durchschnittlicher Prozentsatz der Wertpapiere, die für den PEA-Status zulässig sind, während des Geschäftsjahres des Teilfonds EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS: 99,31 %

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung.

Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte	2.890.000 Euro
- Mitarbeiter	20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	508.442,01	EUR	1,62	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	508.442,01	EUR	1,62	EUR

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	755.527.695,11	757.710.314,03
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	755.527.695,11	757.710.314,03
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	2.906.980,76	629.596,75
OGAW	2.906.980,76	629.596,75
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	758.434.675,87	758.339.910,78
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	4.463.359,14	18.293.598,36
Finanzkonten	872.670,15	763.256,60
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	5.336.029,29	19.056.854,96
Summe der Aktiva I + II	763.770.705,16	777.396.765,74

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	699.218.032,35	672.724.295,87
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	157,69	3.127,96
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	62.277.945,25	88.049.759,59
Eigenkapital I	761.496.135,29	760.777.183,42
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	761.496.135,29	760.777.183,42
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)		
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)		
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	2.274.569,87	16.619.582,32
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
Zwischensumme sonstige Passiva IV	2.274.569,87	16.619.582,32
Summe Passiva: I+II+III+IV	763.770.705,16	777.396.765,74

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien	19.959.260,89	20.343.497,08
Erträge aus Anleihen		
Erträge aus Forderungspapieren		
Erträge aus OGA-Anteilen		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	-36,00	
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	19.959.224,89	20.343.497,08
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-6.241,91	-1.394,40
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-6.241,91	-1.394,40
Summe Nettofinanzerträge (A)	19.952.982,98	20.342.102,68
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA		
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-15.563.062,12	-14.875.915,48
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-15.563.062,12	-14.875.915,48
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	4.389.920,86	5.466.187,20
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	103.785,84	330.499,62
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	4.493.706,70	5.796.686,82
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	45.521.566,57	36.619.117,64
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-2.408.323,45	-2.369.510,74
Researchkosten		
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	43.113.243,12	34.249.606,90
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	-1.280.891,24	69.705,24
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	41.832.351,88	34.319.312,14

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	15.999.874,47	51.212.440,21
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	1.074,12	-1.650,17
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	16.000.948,59	51.210.790,04
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	-49.061,92	-3.277.029,41
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	15.951.886,67	47.933.760,63
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	62.277.945,25	88.049.759,59

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Der Teilfonds zielt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren darauf ab, die Wertentwicklung seines Referenzindex, des SBF 120 NR (Net Return bedeutet mit Wiederanlage der Nettodividenden), zu übertreffen. Dies soll mittels Anlagen in vorwiegend französischen Unternehmen erreicht werden, deren finanzielle sowie Bewertungsmerkmale eine günstige Wertentwicklung erwarten lassen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit dem Ziel trifft, das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte, der regionalen Allokation, der sektoriellen Prognosen und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	826.623.176,16	634.323.681,29	726.689.560,50	760.777.183,42	761.496.135,29
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A EUR in EUR					
Nettovermögen	668.584.104,79	501.839.721,92	570.391.920,69	589.729.810,36	579.124.822,34
Anzahl Aktien	1.737.899,336	1.524.063,689	1.423.392,906	1.302.349,488	1.174.668,101
Nettoinventarwert je Aktie	384,70	329,27	400,72	452,81	493,01
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	9,30	7,93	8,55	20,43	27,14
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	1,18	2,25	2,85	3,12	2,61
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A USD in USD					
Nettovermögen in USD	173.995,10	96.832,84	127.243,33	149.611,32	60.054,37
Anzahl Aktien	1.341,576	1.031,964	1.031,022	1.017,724	356,225
Nettoinventarwert je Aktie in USD	129,69	93,83	123,41	147,00	168,58
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	2,70	2,30	2,48	5,94	7,89
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	0,34	0,65	0,83	0,90	0,82
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS B EUR in EUR					
Nettovermögen	106.705.217,68	81.432.070,03	91.018.972,18	91.469.597,99	91.816.675,12
Anzahl Aktien	457.115,315	408.733,387	377.610,336	338.115,798	313.853,091
Nettoinventarwert je Aktie	233,43	199,23	241,03	270,52	292,54
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	5,63	4,81	5,15	12,20	16,14
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	0,71	1,37	1,71	1,87	1,62
Steuerguthaben je Aktie (1)	0,0475	0,03	0,3	0,04	(1)

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS CR EUR					
Nettovermögen					3.465.741,62
Anzahl Aktien					33.820,068
Nettoinventar- wert je Aktie					102,47
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste					2,97
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis					1,20
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS I EUR in EUR					
Nettovermögen	47.980.268,21	43.316.673,81	56.054.326,71	66.828.293,27	72.333.076,09
Anzahl Aktien	272.578,048	284.648,967	299.671,600	313.703,853	310.378,259
Nettoinventar- wert je Aktie	176,02	152,17	187,05	213,02	233,04
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	4,27	3,63	3,97	9,59	12,79
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	2,14	2,77	3,17	3,07	2,31
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS K EUR in EUR					
Nettovermögen	707.426,97	5.736.545,06	6.904.993,35	7.935.716,19	10.294.609,51
Anzahl Aktien	3.285,000	30.859,000	30.264,000	30.519,000	36.037,000
Nettoinventar- wert je Aktie	215,35	185,89	228,15	260,02	285,66
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	5,22	4,45	4,85	11,69	15,67
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	2,33	3,07	3,53	3,91	3,96

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLERE CONVICTIONS R EUR in EUR					
Nettovermögen	2.496.026,84	1.899.826,15	2.199.164,97	4.679.711,29	4.410.100,51
Anzahl Aktien	12.581,598	11.233,299	10.727,469	20.282,604	17.623,688
Nettoinventar- wert je Aktie	198,38	169,12	205,00	230,72	250,23
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	4,79	4,08	4,38	10,42	13,80
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,11	0,38	0,65	0,70	0,44

(1) Das Steuerguthaben je Aktie wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: max. 1,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: max. 1,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 1,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: max. 1,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: max. 1,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: max. 1,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse R EUR: max. 2,35 % inkl. aller Steuern*
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse R EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*		
Dienstleister, die Transaktionsprovisionen erhalten: Depotbank zwischen 0 % und 50 % Die Verwaltungsgesellschaft: zwischen 50 % und 100%	Anfallend je Transaktion	<i>Variabel in Abhängigkeit von den Instrumenten.</i> <i>In % exklusive Steuern</i> - Aktien, ETF: max. 0,25 %. - OGAW Frankreich: 0% - ausländische OGAW: 0.50% - EFFEKTENGESCHÄFTE: 0% - Ausländische Coupons: 5% (mindestens 0 € bis 200 € in Abhängigkeit des Börsenplatzes des Instruments)
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex SBF 120, ohne Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse A USD: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex SBF 120, ohne Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse B EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex SBF 120, ohne Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse CR EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex SBF 120, ohne Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse CRD EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex SBF 120, ohne Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse I EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex SBF 120, ohne Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse K EUR: Entfällt
		Aktienklasse R EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex SBF 120, ohne Wiederanlage der Nettodividenden

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber...;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent' etc.);
 - o Dem OGA zuzuordnende Rechtsberatungskosten;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen Auflagen und der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, darunter:
 - o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,15 % inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

(1) An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden:

Referenzindex: SBF 120, mit Wiederanlage der Nettodividenden.

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat September.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt.

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird. Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

a) Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

b) Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:

i. Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.

ii. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

- a) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:
 - i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
 - ii. falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
- b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions,, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind.

Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren.

Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS B EUR	Ausschüttung	Ausschüttung (vollständig oder teilweise) und/oder Wiederanlage (vollständig oder teilweise) und/oder Thesaurierung (vollständig oder teilweise) auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV Tricolore Convictions - CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	760.777.183,42	726.689.560,50
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	47.536.352,87	60.026.788,85
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-109.698.392,48	-116.235.618,32
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	4.389.920,86	5.466.187,20
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	43.113.243,12	34.249.606,90
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	16.000.948,59	51.210.790,04
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-623.121,09	-630.131,75
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente		
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	761.496.135,29	760.777.183,42

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	51.378,430	23.995.821,47
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-179.059,817	-82.910.044,90
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-127.681,387	-58.914.223,43
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.174.668,101	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	56,022	7.973,58
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-717,521	-102.643,44
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-661,499	-94.669,86
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	356,225	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	10.775,242	2.989.595,54
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-35.037,949	-9.747.526,52
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-24.262,707	-6.757.930,98
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	313.853,091	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	37.491,281	3.709.855,64
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.671,213	-366.182,72
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	33.820,068	3.343.672,92
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	33.820,068	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	61.357,114	13.378.806,31
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-64.682,708	-14.082.565,39
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-3.325,594	-703.759,08
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	310.378,259	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	9.049,000	2.504.321,12
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.531,000	-949.554,43
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	5.518,000	1.554.766,69
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	36.037,000	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	3.996,885	949.979,21
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-6.655,801	-1.539.875,08
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.658,916	-589.895,87
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	17.623,688	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A USD Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS B EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS I EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS K EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS R EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A EUR FR0010588343	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	579.124.822,34	1.174.668,101	493,01
EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A USD FR0010998179	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	60.054,37	356,225	168,58
EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS B EUR FR0010588350	Ausschüttung	Ausschüttung (vollständig oder teilweise) und/oder Wiederanlage (vollständig oder teilweise) und/oder Thesaurierung (vollständig oder teilweise) auf Beschluss der SICAV	EUR	91.816.675,12	313.853,091	292,54
EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS CR EUR FR001400UC89	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	3.465.741,62	33.820,068	102,47
EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS I EUR FR0010594325	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	72.333.076,09	310.378,259	233,04
EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS K EUR FR0010705145	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	10.294.609,51	36.037,000	285,66
EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS R EUR FR0010594333	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	4.410.100,51	17.623,688	250,23

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 FRANK- REICH +/-	Land 2 NIEDER- LANDE +/-	Land 3 SCHWEIZ +/-	Land 4 +/-	Land 5 +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	755.527,70	691.242,50	50.929,20	13.356,00		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe	755.527,70					

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Del-taniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	872,67				872,67
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					872,67

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Mo- nate] (*)	[3 - 6 Mo- nate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen							
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	872,67						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	872,67						

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1 USD +/-	Währung 2 +/-	Währung 3 +/-	Währung 4 +/-	Währung N +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen					
Finanzkonten	34,45				
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	34,45				

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere			
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo			

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz Einlagen Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren Forderungen aus verliehenen Finanzwerten Ausgeliehene Finanzwerte Als Garantie erhaltene Titel In Pension gegebene Finanzwerte Forderungen Barsicherheit Getätigte Garantieeinlage in bar Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Verbindlichkeiten Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	4.386.333,10
	Noch zu empfangende Zeichnungen	77.026,04
Summe der Forderungen		4.463.359,14
Verbindlichkeiten		
	Zu zahlende Rücknahmen	221.469,91
	Fixe Verwaltungskosten	1.313.519,42
	Variable Verwaltungskosten	739.580,54
Summe Verbindlichkeiten		2.274.569,87
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		2.188.789,27

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	11.957.304,14
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	278.487,71
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,05
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	44.854,79
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.846,26
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	1,59
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	31,24
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.902.696,05
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	20.300,97
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,02
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	5.599,68
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	20.927,90
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	9.131,37
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,32
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.933,25
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,07
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	738.703,14
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	343.939,08
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,51
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	24.005,71
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,04
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	108.345,56
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	92.658,53
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	10.047,33
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,24
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.247,82
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	
Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere	
Entlehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			2.906.980,76
	FR0011031392	EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	2.906.980,76
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			2.906.980,76

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	4.493.706,70	5.796.686,82
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	4.493.706,70	5.796.686,82
Ergebnisvortrag	157,69	3.127,96
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	4.493.864,39	5.799.814,78

Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	3.071.466,28	4.069.130,01
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	3.071.466,28	4.069.130,01
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	3.071.466,28	4.069.130,01
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	3.071.466,28	4.069.130,01
Summe	3.071.466,28	4.069.130,01
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuer Guthaben gesamt		
Steuer Guthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		1.302.349,488
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	294,67	925,06
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	294,67	925,06
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	294,67	925,06
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	294,67	925,06
Summe	294,67	925,06
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		1.017,724
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	510.684,27	629.315,66
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	510.684,27	629.315,66
Ergebnisvortrag	157,69	3.127,96
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	510.841,96	632.443,62
Verwendung:		
Ausschüttung	508.442,01	632.276,54
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	2.399,95	167,08
Thesaurierung		
Summe	510.841,96	632.443,62
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	313.853,091	338.115,798
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,62	1,87
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	10.852,54	

Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	40.816,67	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	40.816,67	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	40.816,67	
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	40.816,67	
Summe	40.816,67	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	719.938,06	963.701,66
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	719.938,06	963.701,66
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	719.938,06	963.701,66
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	719.938,06	963.701,66
Summe	719.938,06	963.701,66
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		313.703,853

Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	142.718,78	119.365,26
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	142.718,78	119.365,26
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	142.718,78	119.365,26
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	142.718,78	119.365,26
Summe	142.718,78	119.365,26
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		30.519,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	7.787,97	14.249,17
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	7.787,97	14.249,17
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	7.787,97	14.249,17
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	7.787,97	14.249,17
Summe	7.787,97	14.249,17
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		20.282,604
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	41.832.351,88	34.319.312,14
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	41.832.351,88	34.319.312,14
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	41.832.351,88	34.319.312,14

Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	31.883.856,79	26.609.389,34
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	31.883.856,79	26.609.389,34
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	31.883.856,79	26.609.389,34
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	31.883.856,79	26.609.389,34
Summe	31.883.856,79	26.609.389,34
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezählte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		1.302.349,488

Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	2.813,29	6.048,59
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	2.813,29	6.048,59
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	2.813,29	6.048,59
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	2.813,29	6.048,59
Summe	2.813,29	6.048,59
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		1.017,724

Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	5.065.647,83	4.125.437,07
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	5.065.647,83	4.125.437,07
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	5.065.647,83	4.125.437,07
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	5.065.647,83	4.125.437,07
Summe	5.065.647,83	4.125.437,07
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		338.115,798

Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	100.491,36	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	100.491,36	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	100.491,36	
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	100.491,36	
Summe	100.491,36	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	3.971.542,89	3.010.043,93
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	3.971.542,89	3.010.043,93
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	3.971.542,89	3.010.043,93
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	3.971.542,89	3.010.043,93
Summe	3.971.542,89	3.010.043,93
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		313.703,853

Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	564.750,76	356.917,94
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	564.750,76	356.917,94
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	564.750,76	356.917,94
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	564.750,76	356.917,94
Summe	564.750,76	356.917,94
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		30.519,000

Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	243.248,96	211.475,27
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	243.248,96	211.475,27
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	243.248,96	211.475,27
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	243.248,96	211.475,27
Summe	243.248,96	211.475,27
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		20.282,604

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			755.527.695,11	99,22
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			755.527.695,11	99,22
Versicherungen			37.831.008,00	4,97
AXA SA	EUR	712.200	28.943.808,00	3,80
COFACE SA	EUR	560.000	8.887.200,00	1,17
Geschäftsbanken			62.738.540,00	8,24
BNP PARIBAS	EUR	538.000	41.603.540,00	5,46
SOCIETE GENERALE SA	EUR	375.000	21.135.000,00	2,78
Bau- und Ingenieurwesen			13.386.720,00	1,76
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	334.000	13.386.720,00	1,76
Spezialisierter Vertrieb			4.885.000,00	0,64
PLANISWARE SA	EUR	250.000	4.885.000,00	0,64
Elektrische Ausrüstungen			60.389.400,00	7,93
ALSTOM	EUR	615.000	13.603.800,00	1,79
NEXANS SA	EUR	30.000	3.780.000,00	0,50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	181.000	43.005.600,00	5,64
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			61.218.434,00	8,04
BIOMERIEUX	EUR	116.000	13.200.800,00	1,73
ESSILORLUXOTTICA	EUR	152.159	41.995.884,00	5,52
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	35.000	6.021.750,00	0,79
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			10.455.000,00	1,37
VUSIONGROUP	EUR	41.000	10.455.000,00	1,37
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			15.778.100,00	2,07
SPIE SA	EUR	344.500	15.778.100,00	2,07
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			113.067.000,00	14,88
AIRBUS SE	EUR	258.000	50.929.200,00	6,72
EXOSENS SAS	EUR	313.000	13.521.600,00	1,78
SAFRAN SA	EUR	162.000	48.616.200,00	6,38
Software			63.974.665,00	8,40
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	460.000	13.114.600,00	1,72
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	100.000	15.760.000,00	2,07
ID LOGISTICS GROUP	EUR	29.660	11.908.490,00	1,56
LECTRA	EUR	240.000	5.676.000,00	0,75
VINCI SA	EUR	148.500	17.515.575,00	2,30
Medien			22.249.632,00	2,92
PUBLICIS GROUPE	EUR	272.400	22.249.632,00	2,92
Unabhängiger Energieproduzent und -handel			26.529.000,00	3,48
AIR LIQUIDE SA	EUR	150.000	26.529.000,00	3,48

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Nahrungsmittel			24.472.800,00	3,21
DANONE	EUR	330.000	24.472.800,00	3,21
Körperpflegeprodukte			41.640.500,00	5,47
L'OREAL	EUR	113.000	41.640.500,00	5,47
Pharmazeutische Produkte			35.437.750,00	4,65
SANOFI	EUR	295.000	23.172.250,00	3,04
VIRBAC SA	EUR	39.000	12.265.500,00	1,61
Produkte für die Bauindustrie			30.797.760,00	4,04
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	336.000	30.797.760,00	4,04
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			13.356.000,00	1,75
STMICROELECTRONICS NV	EUR	560.000	13.356.000,00	1,75
Unternehmensdienstleistungen			9.987.840,00	1,31
ELIS SA	EUR	408.000	9.987.840,00	1,31
Dienstleistungen für Fachleute			11.988.000,00	1,57
BUREAU VERITAS SA	EUR	450.000	11.988.000,00	1,57
Diverse Kundendienstleistungen			8.934.900,00	1,17
AYVENS SA	EUR	870.000	8.934.900,00	1,17
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			4.741.721,11	0,62
ARAMIS GROUP SAS	EUR	816.131	4.741.721,11	0,62
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			14.974.475,00	1,97
SOPRA STERIA GROUP	EUR	52.500	8.494.500,00	1,12
WAVESTONE	EUR	134.300	6.479.975,00	0,85
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			66.693.450,00	8,76
HERMES INTERNATIONAL	EUR	17.400	36.244.200,00	4,76
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	58.500	30.449.250,00	4,00
OGA-WERTPAPIERE			2.906.980,76	0,38
OGAW			2.906.980,76	0,38
Gemeinsame Anlagen			2.906.980,76	0,38
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	27	2.906.980,76	0,38
Summe			758.434.675,87	99,60

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	758.434.675,87
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	
Sonstige Aktiva (+)	5.336.029,29
Sonstige Passiva (-)	-2.274.569,87
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	761.496.135,29

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR	EUR	1.174.668,101	493,01
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD	USD	356,225	168,58
Aktienklasse EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS B EUR	EUR	313.853,091	292,54
Aktienklasse EDR SICAV Tricolore Convictions - CR EUR	EUR	33.820,068	102,47
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR	EUR	310.378,259	233,04
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR	EUR	36.037,000	285,66
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR	EUR	17.623,688	250,23

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS

Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500VUNBGWZ3Z6SC85

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

 Nein

- | | |
|--|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 88,64 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p> |
|--|---|

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Während des Berichtszeitraums

- bewarb der OGAW ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden,
- hielt sich der OGAW an die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kohle),
- hielt der OGAW ein durchschnittliches ESG-Rating des Fonds ein, das über dem seines Referenzwertes lag.

● **Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?**

Zum 30.09.2025 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,29, die seines Referenzindicators 12,03.

- **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Zum 30.09.2025 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,43, die seines Referenzindikators 12,09.

- **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN Sustainable Development Goals, SDGs) in den Bereichen Umwelt, Soziales und Gesellschaft zu leisten, dabei keine erheblichen Beeinträchtigungen zu verursachen und die Mindeststandards der Unternehmensführung einzuhalten.

Die Beschreibung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methodik für nachhaltige Investitionen ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar:

<https://am.edmond-de-rothschild.com/media/vomhax5n/edram-definition-et-methodologie-investissement-durable.pdf>

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Durch den Ausschluss der Bereiche umstrittene Waffen und Tabak, aber auch Kraftwerkskohle kann das Risiko begrenzt werden, dass die Investitionen den sozialen Zielen erheblich schaden.

Durch den Ausschluss von Kraftwerkskohle, konventionellen fossilen Brennstoffen und Palmöl kann das Risiko begrenzt werden, dass die Investitionen den ökologischen Zielen erheblich schaden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und insbesondere die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) werden im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds und unseres ESG-Ratingmodells berücksichtigt und sind zudem Bestandteil unserer Definition für eine nachhaltige Investition (siehe die Beschreibung der Methodik für eine nachhaltige Investition auf unserer Website). Sie werden in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und durch das Verwaltungsteam und die Risikoabteilung kontrolliert.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Die Portfoliomanager wählen die nachhaltigen Investitionen gemäß den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen zur sozialen Verantwortung der Unternehmen aus und schließen alle Unternehmen aus, die gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen verstoßen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle, Tabak, fossile Energien und umstrittene Waffen sowie Palmöl. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden zudem im Rahmen der internen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie die ESG-Bewertung insgesamt aus.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
Hermes International SCA	Zyklischer Konsum	5,59%	Frankreich
Air Liquide SA	Materialien	5,56%	Frankreich
BNP Paribas SA	Finanzen	5,48%	Frankreich
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Zyklischer Konsum	5,44%	Frankreich
EssilorLuxottica SA	Gesundheit	5,25%	Frankreich
Safran SA	Industrie	5,04%	Frankreich
Schneider Electric SE	Industrie	4,35%	Frankreich
Airbus SE	Industrie	4,27%	Frankreich
Cie de Saint-Gobain SA	Industrie	4,20%	Frankreich
AXA SA	Finanzen	3,81%	Frankreich
L'Oreal SA	Basiskonsumgüter	3,74%	Frankreich
Vinci SA	Industrie	3,48%	Frankreich
Danone SA	Basiskonsumgüter	3,30%	Frankreich
Sanofi SA	Gesundheit	2,89%	Frankreich
Publicis Groupe SA	Telekommunikation	2,71%	Frankreich

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



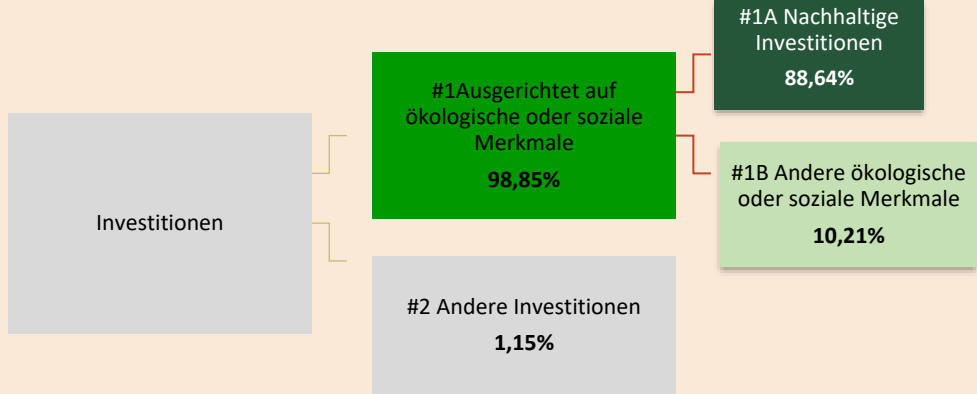
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Asset Allocation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Industrie	36,80%
Finanzen	13,20%
Gesundheit	12,69%
Zyklischer Konsum	9,38%
Basiskonsumgüter	8,68%
Informationstechnologie	5,80%
Energie	3,83%
Materialien	3,48%
Telekommunikation	2,92%
Informationstechnologie	2,39%
Liquide Mittel	0,83%
Summe	100%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen? ⁶**

Ja

In fossilem Gas

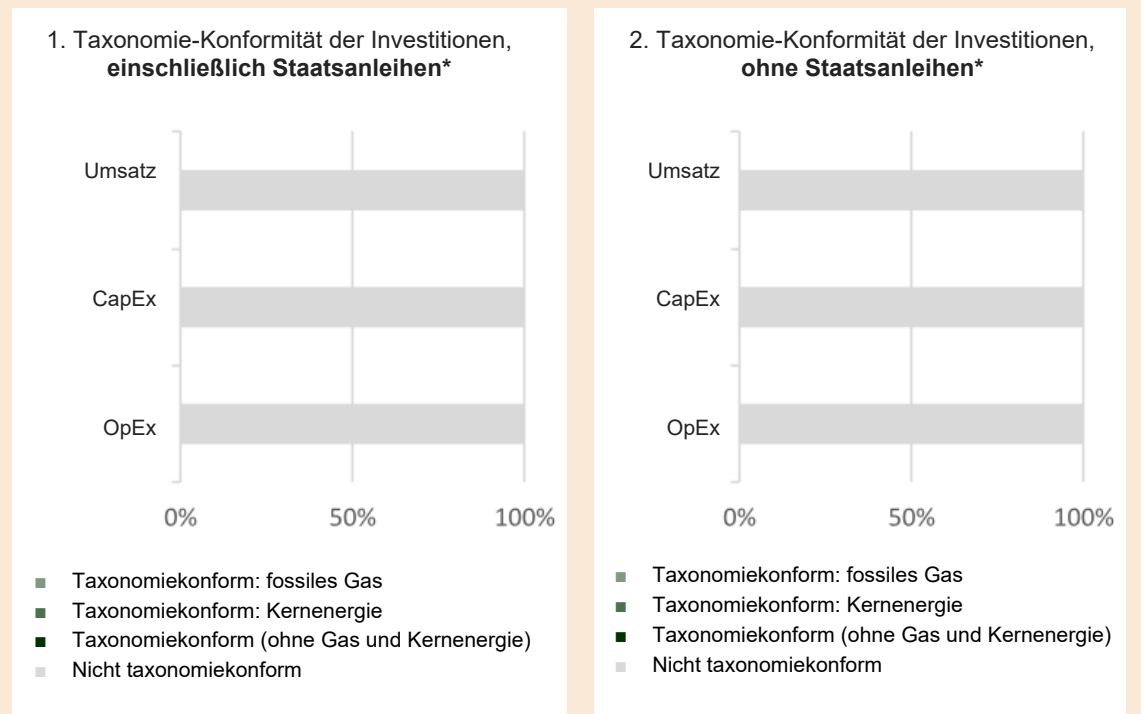
In Kernenergie

Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Kategorie „Sonstige“ umfasst ausschließlich liquide Mittel.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wird von der Risikodirektion über das Tool zur Verwaltung und Kontrolle von Investitionsbeschränkungen überwacht.

Darüber hinaus verfügen wir über Dashboards, mit denen wir Klima- und ESG-Indikatoren wie den CO₂-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umwelt- und Sozialrating der Investitionen verfolgen können. Unsere Tools ermöglichen uns eine konsolidierte Ansicht des Portfolios, ebenso wie eine emittentenspezifische Analyse. Unsere interne und/oder auf Daten externer Anbieter basierende Analyse liefert zudem eine Bewertung der einzelnen ökologischen und sozialen Themen, die durch den Fonds beworben werden.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Loi Energie Climat (LEC)

Die Angaben von Artikel 29 sind verfügbar auf der Website:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/Responsible-investment.aspx> à partir du 31/03/2026.

Teilfonds:

EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz bietet, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird. Dies gilt auch, falls die Zeichner die Anteile während des empfohlenen Anlagehorizonts behalten.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktieninhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Wechselkursrisiko:

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkursverfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Risiko, das mit der Währung der Anteile verbunden ist, die auf eine andere Währung als die des FCP lauten:

Aktienrisiko:

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit dem emittierenden Unternehmen zusammenhängen, jedoch auch in Abhängigkeit von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise mit der zugrunde liegenden Aktien korreliert ist, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dies kann einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung des Teilfonds haben.

Risiko im Zusammenhang mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen:

Die Wertpapiere von Unternehmen mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen können erheblich weniger liquide und volatil sein als die von Unternehmen mit größeren Marktkapitalisierungen. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann daher schneller und stärker schwanken.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatrisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiken im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps (TRS):

Der Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps sowie die Verwaltung der entsprechenden Sicherheiten können gewisse spezifische Risiken bergen, beispielsweise betriebliche oder Verwahrungsrisiken. So können diese Geschäfte negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Teilfonds haben.

Rechtliches Risiko:

Dabei handelt es sich um das Risiko einer mangelhaften Ausfertigung der mit den Gegenparteien von Geschäften im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps (TRS) abgeschlossenen Kontrakte.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Die Anlagen des Fonds sind einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich erheblich negativ auf den Wert des Fonds auswirken könnte. Aus diesem Grund identifiziert und analysiert der Anlageverwalter im Rahmen seiner Anlagepolitik und seiner Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben. Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang;
- Aktualisierung der BIB-PRIIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: „Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre“-
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung des SRI-Niveaus:

ISIN	Neue SRI zum 12.12.2024	Alte SRI	DIFFERENZ
FR0013219243	4	3	+1
FR0013219276	4	3	+1
FR0013307725	4	4	0
FR0013331568	4	3	+1
FR001400MEE8	4	4	0
FR0013062668	4	3	+1
FR0013131885	4	3	+1
FR0013222874	4	3	+1
FR0013222882	4	3	+1
FR0013331550	4	3	+1

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierungen der Kostenquoten und Outperformance-Gebühren zum 30.09.2024
- Aktualisierung der KIID-Vorlage.

Aktualisierung zum 07.02.2025:

- Aktualisierung der KIID-Vorlage (Empfehlung der Internen Kontrolle).

Aktualisierung zum 25.03.2025:

- Änderung der Frist für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen von J+3 auf J+2.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Aktualisierung des Abschnitts über die Taxonomie im Prospekt: Es soll präzisiert werden, dass der angegebene Prozentsatz der Übereinstimmung mit der Taxonomie ein Mindestwert ist;
- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden.

Aktualisierung zum 30.07.2025:

- Korrektur des Ticker Bloomberg de l'indice MSCI EMU wie folgt: MSDEEMUN Index.

Im Verlauf des Berichtszeitraums vom 30. September 2024 bis zum 30. September 2025 kam es neben den üblichen wirtschaftlichen Entwicklungen zu zahlreichen geopolitischen Ereignissen. Die Wahl von Donald Trump im November 2024 läutete den Beginn erhöhter Spannungen zwischen den amerikanischen und europäischen Zinsmärkten ein. Die reflationistische Ausrichtung seiner Politik, einschließlich Zollschränken und Einwanderungsbeschränkungen, vergrößerte die Zinsdifferenz zwischen 10-jährigen US- und europäischen Anleihen. Sie erreichte Höchststände. Gleichzeitig nahm der Druck auf französische Staatsanleihen zu, wodurch sich die Zinsdifferenz zu deutschen Anleihen vergrößerte.

Anfang 2025 übertrafen die US-Arbeitsmarktdaten die Erwartungen, was angesichts der wirtschaftlichen Robustheit Inflationsängste schürte und zu einem Anstieg der US-Zinsen führte. In einem allgemein von Spannungen geprägten Umfeld wurden im März und April US-Zölle und ein ehrgeiziger deutscher Konjunkturplan angekündigt, was die Angst vor einer Rezession in den USA weiter schürte. Die Lage entspannte sich jedoch wieder, Handelsabkommen milderten die Risiken unerwarteter Zollerhebungen. Auch die Kreditrisikoaufschläge gingen zurück, was zu einer Stabilisierung der Zinssätze führte.

In dieser Phase makroökonomischer Volatilität tendierten die europäischen Aktienmärkte deutlich nach oben. Zunächst sorgten die von Donald Trump angekündigten Zölle für einen Kurssturz an den Märkten, gefolgt von einer raschen Erholung aufgrund einer Zollpause. Trotz der anhaltenden starken Spannungen zwischen den USA und China blieben die Unternehmensergebnisse robust und trugen zur Erholung der Märkte bei. Die Zinssenkungen der Fed im September und die Initiativen im Verteidigungssektor trugen dazu bei, dass das dritte Quartal an den europäischen Märkten mit einem Plus abgeschlossen werden konnte.

Der Verteidigungs- und der Bergbausektor erlebten einen deutlichen Aufschwung, begünstigt durch schwankende Edelmetallpreise und eine verstärkte Unterstützung der Verteidigungsausgaben durch die NATO. Auch Bankaktien erzielten dank solider Ergebnisse und Ausschüttungsprogrammen zugunsten ihrer Aktionäre eine bemerkenswerte Performance. In Frankreich stieg die politische und wirtschaftliche Verunsicherung, was die Bildung von Haushaltsvereinbarungen in einem instabilen Umfeld erschwerte. Trotz all dieser Turbulenzen erzielten der Investment-Grade-Index und der High-Yield-Index am Ende dieses Zeitraums eine deutlich positive Performance.

Obwohl das Portfolio eine deutlich positive Wertentwicklung verzeichnete, die insbesondere durch unsere Positionen in Aktienindizes getragen wurde, blieb es hinter seinem Index zurück. Die relative Performance wurde durch einen vorsichtigen Ansatz seit April 2025 belastet, einer Phase, die von Verunsicherung im Zusammenhang mit den Zöllen geprägt war. Unser Aktienengagement wurde daher, nachdem die Bewertungen erneut ein historisches Hoch erreicht hatten, defensiv ausgerichtet. Die wichtigsten Erholungs- oder Wachstumsphasen wurden daher von einer Verringerung unseres Nettoengagements in Aktien begleitet. Unsere Zinsengagement konzentrierte sich vorwiegend auf kurzfristige Anlagen, um von Carry-Effekten zu profitieren.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR eine Performance von 7,07 % und ihr Referenzindex erreichte 9,8 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse B EUR eine Performance von 7,2 % und ihr Referenzindex erreichte 9,8 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 7,72 % und ihr Referenzindex erreichte 9,8 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I EUR eine Performance von 7,83 % und ihr Referenzindex erreichte 9,8 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse K EUR eine Performance von 7,72 % und ihr Referenzindex erreichte 9,8 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse N EUR eine Performance von 7,99 % und ihr Referenzindex erreichte 9,8 %.

Die auf EUR lautende Aktienklasse J wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse KD wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse O wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse R wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	29.017.652,27	25.579.685,69
DANONE	1.272.090,13	500.851,82
ORANGE	586.229,91	1.093.368,04
SIEMENS AG-REG	1.088.896,53	525.603,83
KERRY GROUP PLC-A	1.532.696,91	53.879,40
PUMA SE	976.446,30	497.899,27
SODEXO SA	495.123,53	849.007,03
ADIDAS AG	954.379,27	375.316,49
BNP PARIBAS	815.448,10	466.796,38
SIEMENS HEALTHINEERS AG	626.499,64	613.586,00

36. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf 1.914.880,62 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinne oder -verluste belaufen sich auf -3.102.344,14 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.

- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: Entfällt.

b) Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
ENTFÄLLT	ENTFÄLLT

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEOZUGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com einsehbar.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuftes Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt.

Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungsprozentsatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

AKTIENSPARPLÄNE (PEA)

Mindestens 75 % des Portfolios sind dauerhaft in Wertpapiere und Rechte investiert, die für den PEA-Steuerstatus zulässig sind.

Durchschnittlicher Prozentsatz der Wertpapiere, die für den PEA-Status zulässig sind, während des Geschäftsjahres des Teilfonds EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE: 91,89 %

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung.

Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte	2.890.000 Euro
- Mitarbeiter	20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	20,37	EUR	1,17	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	20,37	EUR	1,17	EUR

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	143.816.165,17	128.965.184,08
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	143.816.165,17	128.965.184,08
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	6.029.293,42	2.414.143,09
OGAW	6.029.293,42	2.414.143,09
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)	4.074.260,98	3.256.353,02
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	153.919.719,57	134.635.680,19
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	4.031,95	2.687.432,85
Finanzkonten	2.185.789,19	1.175.801,62
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	2.189.821,14	3.863.234,47
Summe der Aktiva I + II	156.109.540,71	138.498.914,66

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	143.436.936,21	124.093.930,63
Ergebnisvortrag Nettoergebnis		0,05
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	10.494.101,79	13.023.373,21
Eigenkapital I	153.931.038,00	137.117.303,89
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	153.931.038,00	137.117.303,89
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)	1.934.329,00	661.074,00
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	1.934.329,00	661.074,00
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	244.173,71	720.536,77
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
Zwischensumme sonstige Passiva IV	244.173,71	720.536,77
Summe Passiva: I+II+III+IV	156.109.540,71	138.498.914,66

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien	4.019.217,02	4.084.539,10
Erträge aus Anleihen		
Erträge aus Forderungspapieren		
Erträge aus OGA-Anteilen		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	4.184,75	26.261,26
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	4.023.401,77	4.110.800,36
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-495,98	-1.334,65
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-495,98	-1.334,65
Summe Nettofinanzerträge (A)	4.022.905,79	4.109.465,71
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA		
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-1.957.254,09	-1.677.979,20
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-1.957.254,09	-1.677.979,20
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	2.065.651,70	2.431.486,51
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-150.771,08	23.107,00
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	1.914.880,62	2.454.593,51
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	-2.548.500,51	-297.196,40
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-463.595,43	-423.533,29
Researchkosten		
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	-3.012.095,94	-720.729,69
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	-90.248,20	121.411,11
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	-3.102.344,14	-599.318,58

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	11.634.255,91	11.570.425,75
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-4.551,36	-774,80
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	11.629.704,55	11.569.650,95
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	51.860,76	-401.552,67
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	11.681.565,31	11.168.098,28
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	10.494.101,79	13.023.373,21

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Der Teilfonds verfolgt das Ziel, über seinen empfohlenen Anlagehorizont teilweise an der Entwicklung der Aktienmärkte der Eurozone teilzuhaben und dabei in Abhängigkeit von den Vorausschätzungen des Anlageverwalters auf den Termin- und Optionsmärkten eine ständige vollständige oder teilweise Absicherung gegen das Aktienrisiko vorzunehmen.

Die vorstehend genannten Unternehmen werden auf der Grundlage einer Analyse ausgewählt, die sowohl die finanzielle Rentabilität als auch die Einhaltung außerfinanzieller Kriterien umfasst.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit dem Ziel trifft, das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen. Das Anlageuniversum „Aktien“ des Teilfonds ist mit jenem des Index MSCI EMU NR vergleichbar.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	212.338.338,32	166.009.202,67	129.925.167,92	137.117.303,89	153.931.038,00
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR in EUR					
Nettovermögen	108.895.026,01	79.997.999,88	72.786.868,95	81.782.292,86	104.341.841,05
Anzahl Aktien	1.074.599,083	900.918,781	714.029,883	728.175,897	867.687,378
Nettoinventarwert je Aktie	101,33	88,79	101,93	112,31	120,25
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-4,97	5,88	-0,59	-0,49	-2,42
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,35	1,18	1,41	1,69	1,22
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR in EUR					
Nettovermögen	1.243,73	1.360,87	1.751,87	1.684,99	2.072,88
Anzahl Aktien	11,844	14,844	16,844	14,911	17,406
Nettoinventarwert je Aktie	105,00	91,67	104,00	113,00	119,08
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-5,15	6,08	-0,63	-0,50	-2,41
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	0,45	1,26	1,51	1,72	1,17
Steuerguthaben je Aktie (1)			0,30	0,17	(1)
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR in EUR					
Nettovermögen	7.909.474,68	3.398.966,28	682.175,81	531.131,94	1.289.761,17
Anzahl Aktien	82.080,468	40.035,488	6.964,437	4.892,813	11.029,734
Nettoinventarwert je Aktie	96,36	84,89	97,95	108,55	116,93
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-4,71	5,60	-0,56	-0,47	-2,34
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,75	1,67	1,83	2,24	1,85

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR in EUR					
Nettovermögen	14.546.539,27	12.473.052,09	5.710.143,52	6.615.515,25	9.768.607,88
Anzahl Aktien	148.774,131	144.503,439	57.218,391	59.745,689	81.819,047
Nettoinventar- wert je Aktie	97,77	86,31	99,79	110,72	119,39
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-4,77	5,69	-0,56	-0,48	-2,39
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,96	1,85	2,06	2,41	2,00
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE KD EUR in EUR					
Nettovermögen	3.979.252,88	1.721.305,36			
Anzahl Aktien	42.400,000	21.000,000			
Nettoinventar- wert je Aktie	93,85	81,96			
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-4,61	5,42			
Für das Ergeb- nis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	0,80	1,55			
Steuerguthaben je Aktie (1)					
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR in EUR					
Nettovermögen	30.705.291,19	27.861.633,91	23.595.794,13	20.447.583,67	15.338.557,46
Anzahl Aktien	287.685,600	296.417,293	217.600,681	170.162,700	118.494,977
Nettoinventar- wert je Aktie	106,73	93,99	108,43	120,16	129,44
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-5,21	6,21	-0,62	-0,52	-2,60
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,91	1,76	2,03	2,47	2,05

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE NC EUR in EUR					
Nettovermögen	3.965.107,56	5.107.332,03	2.371.579,16		
Anzahl Aktien	37.525,000	54.775,000	22.000,000		
Nettoinventar- wert je Aktie	105,66	93,24	107,79		
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-5,15	6,15	-0,61		
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	1,10	1,95	2,23		
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR in EUR					
Nettovermögen	17.786.006,28	20.168.852,78	20.331.986,62	27.739.095,18	23.190.197,56
Anzahl Aktien	181.000,000	232.140,432	202.140,432	248.183,432	192.140,432
Nettoinventar- wert je Aktie	98,26	86,88	100,58	111,76	120,69
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-4,79	5,72	-0,57	-0,48	-2,41
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	1,10	2,01	2,23	2,59	2,20
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE PC EUR in EUR					
Nettovermögen	7.291.356,16	3.839.197,60	4.444.867,86		
Anzahl Aktien	67.700,000	40.332,000	40.332,000		
Nettoinventar- wert je Aktie	107,70	95,18	110,20		
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-5,25	6,27	-0,62		
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	1,28	2,15	2,44		

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE SC EUR in EUR					
Nettovermögen	17.259.040,56	11.439.501,87			
Anzahl Aktien	180.000,000	135.000,000			
Nettoinventar- wert je Aktie	95,88	84,73			
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-4,67	5,58			
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	1,13	1,91			

(1) Das Steuerguthaben je Aktie wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: max. 1,45 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 1,45 % inkl. aller Steuern*
		Anteil CR EUR: max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,75 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: max. 0,75 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Anteilklasse KD EUR: max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: max. 0,60 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse O EUR: max. 0,60 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse R EUR: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsberater und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Anteil CR EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Anteilklasse KD EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse O EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*		
Aktienklasse R EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*		
Transaktionsprovision	Auf den Betrag der Transaktion	Entfällt
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: 15 % p.a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem MSCI EMU Index und zu 44 % aus dem thesaurierten €STR mit wiederangelegten Nettodividenden zusammensetzt.
		Aktienklasse B EUR: 15 % p.a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem MSCI EMU Index und zu 44 % aus dem thesaurierten €STR mit wiederangelegten Nettodividenden zusammensetzt.
		Aktienklasse CR EUR: 15 % p.a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem MSCI EMU Index und zu 44 % aus dem thesaurierten €STR mit wiederangelegten Nettodividenden zusammensetzt.
		Aktienklasse I EUR: 15 % p.a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem MSCI EMU Index und zu 44 % aus dem thesaurierten €STR mit wiederangelegten Nettodividenden zusammensetzt.
		Aktienklasse J EUR: 15 % p.a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem MSCI EMU Index und zu 44 % aus dem thesaurierten €STR mit wiederangelegten Nettodividenden zusammensetzt.
		Aktienklasse K EUR: Entfällt
		Anteilklasse KD EUR: Entfällt
Aktienklasse N EUR: Entfällt		

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse O EUR: Entfällt
		Anteil R EUR: 15 % p.a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem MSCI EMU Index und zu 44 % aus dem thesaurierten €STR mit wiederangelegten Nettodividenden zusammensetzt.

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber...;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent' etc.);
 - o Dem OGA zuzuordnende Rechtsberatungskosten;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen Auflagen und der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, darunter:
 - o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,15 % inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

Erfolgsabhängige Provision:

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden:

Referenzindex:

Referenzindex: Zusammengesetzter Index aus 56 % MSCI EMU und 44 % thesaurierter €STR.

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat September.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt.

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird. Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

a) Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

b) Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:

i. Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.

ii. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

- a) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:
 - i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
 - ii. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
- b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	137.117.303,89	129.925.167,92
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	36.920.444,24	31.004.937,45
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-30.789.943,89	-37.093.190,09
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	2.065.651,70	2.431.486,51
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-3.012.095,94	-720.729,69
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	11.629.704,55	11.569.650,95
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-26,55	-19,16
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente		
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	153.931.038,00	137.117.303,89

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	222.495,569	25.243.093,67
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-82.984,088	-9.435.262,78
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	139.511,481	15.807.830,89
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	867.687,378	
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2,875	327,31
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-0,380	-41,79
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2,495	285,52
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	17,406	
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	8.519,000	953.003,60
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.382,079	-270.707,96
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	6.136,921	682.295,64
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	11.029,734	
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	28.419,589	3.142.463,24
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-6.346,231	-720.156,10
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	22.073,358	2.422.307,14
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	81.819,047	
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	61.760,490	7.581.556,42
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-113.428,213	-13.846.956,09
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-51.667,723	-6.265.399,67
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	118.494,977	
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-56.043,000	-6.516.819,17
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-56.043,000	-6.516.819,17
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	192.140,432	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR FR0013219243	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	104.341.841,05	867.687,378	120,25
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR FR0013219276	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	2.072,88	17,406	119,08
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR FR0013307725	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	1.289.761,17	11.029,734	116,93
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR FR0013331568	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	9.768.607,88	81.819,047	119,39
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR FR0013062668	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	15.338.557,46	118.494,977	129,44
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR FR0013222874	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	23.190.197,56	192.140,432	120,69

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 FRANKREICH +/-	Land 2 DEUTSCHLAND +/-	Land 3 NIEDERLANDE +/-	Land 4 SPANIEN +/-	Land 5 ITALIEN +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	143.816,16	50.880,98	35.413,14	21.810,54	14.256,06	13.102,13
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures	-38.565,36	NA	NA	NA	NA	NA
Optionen	6.759,55	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe	112.010,35					

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Deltaniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	2.185,79				2.185,79
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					2.185,79

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Mo- nate] (*)	[3 - 6 Mo- nate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen							
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	2.185,79						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	2.185,79						

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	USD	NOK	CHF	GBP	Andere Währungen
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen					
Finanzkonten	44,46	10,26	7,09	0,31	0,04
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	44,46	10,26	7,09	0,31	0,04

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade	Non-Invest. Grade	Ohne Rating
	+/-	+/-	+/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere			
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo			

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz Einlagen Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren Forderungen aus verliehenen Finanzwerten Ausgeliehene Finanzwerte Als Garantie erhaltene Titel In Pension gegebene Finanzwerte Forderungen Barsicherheit Getätigte Garantieeinlage in bar Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Verbindlichkeiten Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	218,71
	Coupons und Dividenden in bar	3.813,24
Summe der Forderungen		4.031,95
Verbindlichkeiten		
	Zu zahlende Rücknahmen	61.988,61
	Fixe Verwaltungskosten	182.185,10
Summe Verbindlichkeiten		244.173,71
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		-240.141,76

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.492.841,32
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	30,12
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,63
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	10.471,90
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	84.439,51
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,90
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	165.746,44
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	203.724,80
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,75
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	
Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			6.029.293,42
	FR0011031392	EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	6.029.293,42
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			6.029.293,42

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	1.914.880,62	2.454.593,51
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	1.914.880,62	2.454.593,51
Ergebnisvortrag		0,05
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	1.914.880,62	2.454.593,56

Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	1.063.175,81	1.233.946,99
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	1.063.175,81	1.233.946,99
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	1.063.175,81	1.233.946,99
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	1.063.175,81	1.233.946,99
Summe	1.063.175,81	1.233.946,99
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		728.175,897
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	20,50	25,62
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	20,50	25,62
Ergebnisvortrag		0,05
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	20,50	25,67
Verwendung:		
Ausschüttung	20,37	25,65
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	0,13	0,02
Thesaurierung		
Summe	20,50	25,67
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	17,406	14,911
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,17	1,72
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	2,38	

Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	20.486,86	10.959,96
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	20.486,86	10.959,96
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	20.486,86	10.959,96
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	20.486,86	10.959,96
Summe	20.486,86	10.959,96
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		4.892,813
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	164.405,85	144.059,06
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	164.405,85	144.059,06
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	164.405,85	144.059,06
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	164.405,85	144.059,06
Summe	164.405,85	144.059,06
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		59.745,689
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	243.639,12	421.961,87
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	243.639,12	421.961,87
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	243.639,12	421.961,87
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	243.639,12	421.961,87
Summe	243.639,12	421.961,87
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		170.162,700
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	423.152,48	643.640,01
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	423.152,48	643.640,01
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	423.152,48	643.640,01
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	423.152,48	643.640,01
Summe	423.152,48	643.640,01
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		248.183,432
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	-3.102.344,14	-599.318,58
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-3.102.344,14	-599.318,58
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-3.102.344,14	-599.318,58

Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-2.107.182,32	-359.191,64
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-2.107.182,32	-359.191,64
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-2.107.182,32	-359.191,64
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-2.107.182,32	-359.191,64
Summe	-2.107.182,32	-359.191,64
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		728.175,897

Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-41,95	-7,54
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-41,95	-7,54
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-41,95	-7,54
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-41,95	-7,54
Summe	-41,95	-7,54
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		14,911

Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-25.913,52	-2.310,22
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-25.913,52	-2.310,22
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-25.913,52	-2.310,22
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-25.913,52	-2.310,22
Summe	-25.913,52	-2.310,22
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		4.892,813

Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-196.099,49	-28.726,21
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-196.099,49	-28.726,21
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-196.099,49	-28.726,21
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-196.099,49	-28.726,21
Summe	-196.099,49	-28.726,21
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		59.745,689
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-308.171,74	-88.929,36
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-308.171,74	-88.929,36
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-308.171,74	-88.929,36
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-308.171,74	-88.929,36
Summe	-308.171,74	-88.929,36
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		170.162,700
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-464.935,12	-120.153,61
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-464.935,12	-120.153,61
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-464.935,12	-120.153,61
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-464.935,12	-120.153,61
Summe	-464.935,12	-120.153,61
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		248.183,432
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			143.816.165,17	93,43
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			143.816.165,17	93,43
Versicherungen			11.312.984,02	7,35
ALLIANZ SE-REG	EUR	12.472	4.457.492,80	2,89
ASR NEDERLAND NV	EUR	23.885	1.380.075,30	0,90
AXA SA	EUR	65.013	2.642.128,32	1,72
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	5.214	2.833.287,60	1,84
Automobilbau			2.649.354,50	1,72
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	13.329	1.138.829,76	0,74
MERCEDES BENZ GROUP AG NAMENSAKTIEN	EUR	8.845	472.942,15	0,31
RENAULT SA	EUR	20.348	708.110,40	0,46
STELLANTIS NV	EUR	41.859	329.472,19	0,21
Geschäftsbanken			18.259.355,45	11,87
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	209.818	3.428.426,12	2,23
BNP PARIBAS	EUR	23.397	1.809.290,01	1,18
CAIXABANK SA	EUR	232.737	2.082.065,20	1,35
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	35.155	587.791,60	0,38
DEUTSCHE BANK AG	EUR	11.750	351.912,50	0,23
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	7.710	641.472,00	0,42
ING GROEP NV	EUR	31.949	705.274,18	0,46
INTESA SANPAOLO	EUR	611.148	3.430.984,87	2,23
KBC GROUP NV	EUR	18.700	1.897.115,00	1,23
SOCIETE GENERALE SA	EUR	36.641	2.065.086,76	1,34
UNICREDIT SPA	EUR	19.543	1.259.937,21	0,82
Biotechnologie			720.272,40	0,47
ARGEN-X SE - W/I	EUR	1.167	720.272,40	0,47
Getränke			653.491,20	0,42
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	12.864	653.491,20	0,42
Automobilkomponenten			2.242.349,70	1,46
FERRARI NV	EUR	1.909	785.744,40	0,51
MICHELIN (CGDE)	EUR	47.695	1.456.605,30	0,95
Industriekonglomerate			6.137.135,10	3,99
RHEINMETALL AG	EUR	523	1.037.893,50	0,67
SIEMENS AG-REG	EUR	22.248	5.099.241,60	3,32
Kurierdienste, Luftfracht und Logistik			1.122.189,32	0,73
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	29.578	1.122.189,32	0,73
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			1.578.120,05	1,03
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	45.809	1.578.120,05	1,03
Spezialisierter Vertrieb			1.252.032,32	0,81
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	26.656	1.252.032,32	0,81

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Elektrizität			7.977.131,89	5,18
ENEL SPA	EUR	358.200	2.889.241,20	1,88
IBERDROLA SA	EUR	95.939	1.545.097,60	1,00
LEGRAND SA	EUR	14.255	2.004.253,00	1,30
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	178.113	1.538.540,09	1,00
Elektrische Ausrüstungen			3.419.301,60	2,22
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	14.391	3.419.301,60	2,22
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			4.905.836,45	3,19
BIOMERIEUX	EUR	10.040	1.142.552,00	0,74
ESSILORLUXOTTICA	EUR	6.943	1.916.268,00	1,25
SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	2.535	501.676,50	0,33
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	3.501	602.347,05	0,39
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	16.145	742.992,90	0,48
Gas			1.315.766,15	0,85
SNAM	EUR	257.086	1.315.766,15	0,85
Immobilienverwaltung und -entwicklung			508.494,70	0,33
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	7.511	508.494,70	0,33
Kaufhäuser und sonstige			966.412,62	0,63
PROSUS NV	EUR	16.123	966.412,62	0,63
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			2.783.765,60	1,81
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	26.682	1.801.035,00	1,17
SPIE SA	EUR	21.457	982.730,60	0,64
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			6.093.831,00	3,96
AIRBUS SE	EUR	21.457	4.235.611,80	2,75
SAFRAN SA	EUR	6.192	1.858.219,20	1,21
Software			11.151.349,78	7,24
BOUYGUES SA	EUR	14.636	560.851,52	0,36
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	28.827	821.857,77	0,53
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	6.214	979.326,40	0,64
GETLINK SE	EUR	71.454	1.118.969,64	0,73
KION GROUP AG	EUR	12.830	737.083,50	0,48
SAP SE	EUR	27.713	6.315.792,70	4,10
VINCI SA	EUR	5.235	617.468,25	0,40
Geräte			1.401.690,80	0,91
KONE OYJ-B	EUR	10.214	592.412,00	0,38
SIEMENS ENERGY AG	EUR	8.140	809.278,80	0,53
Kapitalmärkte			3.528.256,50	2,29
BANCO SANTANDER SA	EUR	253.105	2.246.053,77	1,46
FINECOBANK SPA	EUR	69.666	1.282.202,73	0,83
Baumaterial			493.432,80	0,32
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	2.576	493.432,80	0,32

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Metalle und Mineralien			591.455,88	0,38
OUTOKUMPU OYJ	EUR	152.910	591.455,88	0,38
Öl und Gas			3.879.135,88	2,52
ENI SPA	EUR	40.341	599.709,31	0,39
REPSOL SA	EUR	60.713	914.641,35	0,59
TOTALENERGIES SE	EUR	45.714	2.364.785,22	1,54
Unabhängiger Energieproduzent und -handel			3.388.107,02	2,20
AIR LIQUIDE SA	EUR	19.157	3.388.107,02	2,20
Nahrungsmittel			4.224.773,21	2,74
DANONE	EUR	32.360	2.399.817,60	1,55
KERRY GROUP PLC-A	EUR	15.243	1.169.900,25	0,76
UNILEVER PLC	EUR	12.956	655.055,36	0,43
Chemische Produkte			1.242.218,61	0,81
AKZO NOBEL	EUR	8.562	518.857,20	0,34
BASF SE	EUR	4.431	187.830,09	0,12
SYMRISE AG	EUR	7.233	535.531,32	0,35
Körperpflegeprodukte			2.438.364,50	1,58
L'OREAL	EUR	6.617	2.438.364,50	1,58
Pharmazeutische Produkte			4.525.259,95	2,94
COVESTRO AG-TEND	EUR	10.246	597.341,80	0,39
MERCK KGAA	EUR	3.902	427.073,90	0,28
SANOFI	EUR	30.235	2.374.959,25	1,54
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	4.791	1.125.885,00	0,73
Produkte für die Bauindustrie			2.923.616,22	1,90
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	20.697	1.897.087,02	1,23
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	14.499	1.026.529,20	0,67
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			10.127.522,50	6,58
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	2.643	1.350.044,40	0,88
ASML HOLDING NV	EUR	9.805	8.119.520,50	5,27
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	19.818	657.957,60	0,43
Versorgungsdienstleistungen			870.617,16	0,57
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	30.042	870.617,16	0,57
Dienstleistungen für Fachleute			251.813,20	0,16
WOLTERS KLUWER	EUR	2.168	251.813,20	0,16
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			6.216.948,99	4,04
CELLNEX TELECOM SA	EUR	33.459	986.705,91	0,64
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	108.196	3.138.765,96	2,04
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	347.847	1.421.650,69	0,92
ORANGE	EUR	48.503	669.826,43	0,44

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			3.002.022,00	1,95
ADYEN NV	EUR	171	233.415,00	0,15
AMUNDI SA	EUR	14.707	991.251,80	0,64
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	7.792	1.777.355,20	1,16
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			2.534.422,80	1,65
SOPRA STERIA GROUP	EUR	4.008	648.494,40	0,42
THALES	EUR	7.074	1.885.928,40	1,23
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			652.938,00	0,42
COVIVIO	EUR	11.415	652.938,00	0,42
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			6.474.395,30	4,21
ADIDAS AG	EUR	8.187	1.468.747,80	0,95
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1.040	2.166.320,00	1,41
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	5.455	2.839.327,50	1,85
OGA-WERTPAPIERE			6.029.293,42	3,92
OGAW			6.029.293,42	3,92
Gemeinsame Anlagen			6.029.293,42	3,92
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	56	6.029.293,42	3,92
Summe			149.845.458,59	97,35

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Wäh- rungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Wäh- rung	Betrag (*)	Wäh- rung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
EURO STOXX 50 1225	-696		-306.940,00	-38.565.360,00
Zwischensumme 1.			-306.940,00	-38.565.360,00
2. Optionen				
DJ STOXX50 WEEK1 10/2025 PUT 4825	150	150,00		-8.294,94
DJ STOXX50 WEEK1 10/2025 PUT 5100	-125		-250,00	27.649,80
DJ STOXX W OPT W2 10/2025 PUT 5000	43	473,00		-28.534,59
DJ STOXX W OPT W4 10/2025 PUT 5100	42	3.528,00		-146.322,74
EURO STOXX 50 03/2026 PUT 5000	-50		-42.150,00	533.641,14
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4300	-220		-121.000,00	1.143.595,73
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4400	-260		-161.460,00	1.538.434,87
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4900	1.440	1.712.160,00		-16.722.599,04
EURO STOXX 50 09/2026 PUT 4300	-1.167		-899.757,00	7.227.878,92
EURO STOXX 50 09/2026 PUT 4400	-253		-218.339,00	1.762.840,65
EURO STOXX 50 09/2026 PUT 4900	760	1.175.720,00		-9.582.314,69
EURO STOXX 50 10/2025 CALL 5500	950	784.700,00		31.100.495,04
EURO STOXX 50 10/2025 CALL 5550	-150		-79.950,00	-3.865.442,04
EURO STOXX 50 10/2025 CALL 5575	-100		-41.500,00	-2.206.454,04
EURO STOXX 50 10/2025 CALL 5600	-50		-15.750,00	-920.738,34
EURO STOXX 50 10/2025 CALL 5700	135	11.070,00		910.784,41
EURO STOXX 50 10/2025 CALL 5750	10	380,00		35.391,74
EURO STOXX 50 10/2025 PUT 4800	50	1.050,00		-44.239,68
EURO STOXX 50 10/2025 PUT 4900	60	1.620,00		-69.677,50
EURO STOXX 50 10/2025 PUT 5000	-125		-4.500,00	207.373,50
EURO STOXX 50 10/2025 PUT 5100	-33		-1.683,00	82.119,91
EURO STOXX 50 10/2025 PUT 5150	-150		-9.300,00	464.516,64
EURO STOXX 50 10/2025 PUT 5400	300	75.000,00		-3.765.902,76
EURO STOXX 50 11/2025 CALL 5650	-50		-31.750,00	-981.567,90
EURO STOXX 50 11/2025 CALL 5850	10	1.470,00		66.912,52
Zwischensumme 2.		3.767.321,00	-1.627.389,00	6.759.546,61

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		3.767.321,00	-1.934.329,00	-31.805.813,39

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT) IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	149.845.458,59
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	1.832.992,00
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	
Sonstige Aktiva (+)	2.496.761,12
Sonstige Passiva (-)	-244.173,71
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	153.931.038,00

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR	EUR	867.687,378	120,25
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR	EUR	17,406	119,08
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR	EUR	11.029,734	116,93
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR	EUR	81.819,047	119,39
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR	EUR	118.494,977	129,44
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR	EUR	192.140,432	120,69

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE

Unternehmenskennung (LEI-Code): 9695000FAL93YM00DA26

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

- | | |
|---|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 90,23 % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p> |
|---|---|

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Equity Euro Solve hält weitgehend an seinem Ziel fest, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen zu erreichen, die durch unser ESG-Analysemodell (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) identifiziert wurden. Der Fonds hat zudem die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kohle) eingehalten und hat eine durchschnittliche ESG-Bewertung über der seines Universums.

● **Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?**

Zum 30.09.2025 hat das Produkt eine ESG-Bewertung von 62,23 gegenüber der des Universums von 59,10, mit einer Emittentenabsicherung von 100 % gegenüber 99,62 % des Universums. Der Fonds hält keine Titel, die von sehr schweren Kontroversen betroffen sind. Er hält jedoch Titel, die von ernsthaften und erheblichen Kontroversen betroffen sind, wobei die Gewichtung niedriger ist als im Referenzindex. Der Teilfonds ist auf eine Klimaerwärmung um 2,33 °C ausgerichtet, wogegen das Universum auf 2,56 °C

ausgerichtet ist. Die Intensität der CO₂-Emissionen beträgt 150TCO₂/M€, gegenüber der des Universums von 145tCO₂/M€. Mit 7,67 ist die CO₂-Bewertung 4 etwas günstiger als die des Universums mit 7,88.

● **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen ist von 92 % auf 90 % zurückgegangen, liegt aber weiterhin deutlich über der Mindestschwelle. Die ESG-Bewertung des Fonds sank zum 30.09.2025 gegenüber dem 30.09.2024 um 63 Basispunkte (Bp.), während sich die Bewertung des Universums um 48 Bp. verschlechterte. Ebenso hat sich die Entwicklung des Klimapfads für den Fonds leicht um 0,07 °C verschlechtert, während sich die des Universums geringfügig um 0,02 °C erhöht hat. Die CO₂-Bewertung 4 hat sich ebenfalls leicht um 0,15 verbessert, im Gegensatz zum Universum, das sich um 0,01 verschlechtert hat. Ebenso verschlechterte sich die CO₂-Intensität der induzierten Emissionen um 10 TCO₂/M€ und damit stärker als die des Universums mit 7 TCO₂/M€. Die CO₂-Bewertungen 4 verschlechterten sich ebenfalls um +9 und +7 Bp. für den Fonds und sein Universum.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Derzeit strebt das Produkt keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel im Sinne der europäischen Taxonomie leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die durch das Produkt getätigten nachhaltigen Investitionen dürfen keinen erheblichen Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursachen, insbesondere:

- durch die Anwendung der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France), die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und nicht konventionelle fossile Energien umfasst,
- indem darauf geachtet wird, nicht in Unternehmen zu investieren, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen ⁷.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und insbesondere die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der RTS werden im Rahmen des Anlageverfahrens des Produkts und unseres ESG-Ratingmodells berücksichtigt und sind zudem Bestandteil unserer Definition für eine nachhaltige Investition (siehe die Beschreibung der Methodik für eine nachhaltige Investition auf unserer Website). Sie werden in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und durch das Verwaltungsteam und die Risikoabteilung kontrolliert.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Ja, die Anlageverwalter wählen nachhaltige Investitionen gemäß den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte aus. Dabei schließen sie jedes Unternehmen aus, das gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstößt.

⁷ The United Nations Global Compact: Im Jahr 2000 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufene Initiative, um Unternehmen auf der ganzen Welt dazu zu animieren, eine sozial verantwortliche Haltung einzunehmen, indem sie sich verpflichten, mehrere Prinzipien hinsichtlich der Menschenrechte, der internationalen Arbeitsstandards, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung umzusetzen und voranzutreiben.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Diese werden zunächst durch die Anwendung der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France), vor allem in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen, berücksichtigt. Die verfolgten ESG-Bewertungen berücksichtigen Nachhaltigkeitsfaktoren im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Dadurch, dass Emittenten mit einer Bewertung ausgewählt werden, die durchschnittlich über der des Universums liegt, können die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden.

Die regelmäßigen Berichte des OGAW, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088, der so genannten Offenlegungsverordnung (SFDR), insbesondere den Umfang nennen, in dem die ökologischen und sozialen Merkmale eingehalten werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com unter der Registerkarte „Fund Center“ verfügbar.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
EdR Crédit Very Short Term EDR -	Liquide Mittel	4,82	Frankreich
SAP SE	Informationstechnologie	4,67	Deutschland
ASML Holding NV	Informationstechnologie	4,47	Niederlande
Siemens AG	Industrie	2,92	Deutschland
Allianz SE	Finanzen	2,81	Deutschland
Schneider Electric SE	Industrie	2,43	Frankreich
Deutsche Telekom AG	Telekommunikation	2,33	Deutschland
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Zyklischer Konsum	2,29	Frankreich
Airbus SE	Industrie	2,28	Frankreich
Air Liquide SA	Materialien	2,23	Frankreich
Sanofi SA	Gesundheit	1,89	Frankreich
Intesa Sanpaolo SpA	Finanzen	1,89	Italien
Münchener Rückversicherungs-	Finanzen	1,85	Deutschland
M_208852_EUR_MU_LT_ALLOC	Liquide Mittel	1,76	NULL
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Finanzen	1,75	Spanien

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



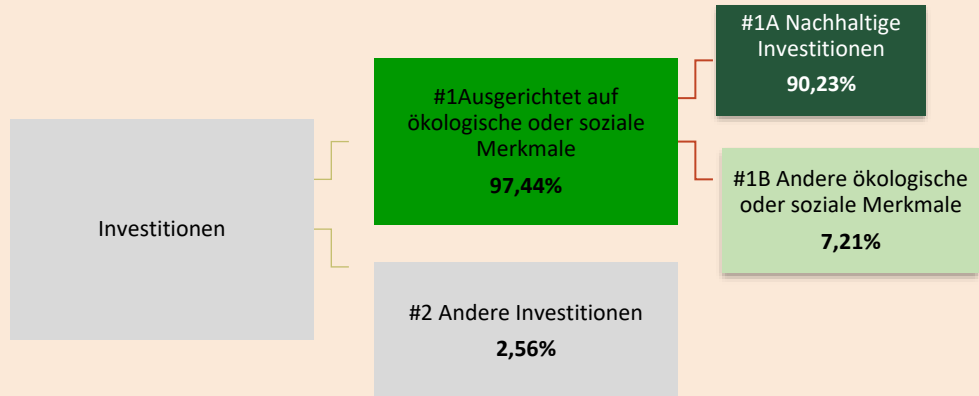
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Finanzen	23,45%
Industrie	19,00%
Informationstechnologie	11,63%
Zyklischer Konsum	9,99%
Gesundheit	6,20%
Basiskonsumgüter	5,78%
Liquide Mittel	5,43%
Versorgungsunternehmen	5,30%
Materialien	4,10%
Telekommunikation	4,04%
Energie	3,16%
Verschiedene (Indizes)	1,17%
Immobilien	0,75%
Summe	100%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?** ⁸

Ja

In fossilem Gas

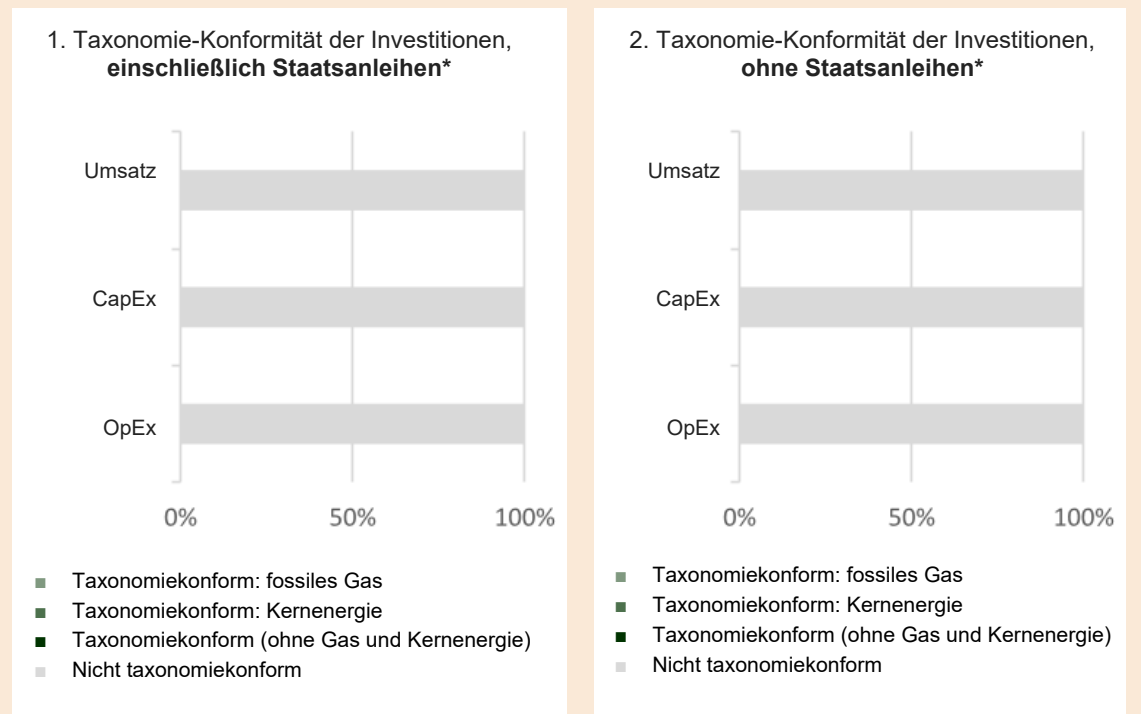
In Kernenergie

Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Kategorie „Andere Investitionen“ fallen Barkonten in Zusammenhang mit einem Engagement in Derivaten, Optionen und Futures.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Der Fonds war bestrebt, Titel mit einem ESG-Rating und einer besseren Bewertung als das Referenzuniversum auszuwählen. Alternative Anlagen zu den Investitionen mit einer schwachen ESG-Bewertung, die fällig werden, wurden so ausgewählt, dass sie die Mindestanforderungen für dieses Produkt verbessern und darüber liegen.

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wird von der Risikodirektion über das Tool zur Verwaltung und Kontrolle von Investitionsbeschränkungen überwacht. Anhand von Dashboards können die verschiedenen Nachhaltigkeitsindikatoren, wie die ESG-Bewertungen, aber auch die Indikatoren für Kohlenstoff, kontroverse Themen oder Temperatur für den Fonds, seinen Index und sein Referenzuniversum nachverfolgt werden. Diese Informationen sind auf konsolidierter Ebene, auf Ebene der Titel oder der Emittenten verfügbar.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Teilfonds:
EDR SICAV-ULTIM

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz bietet, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird. Dies gilt auch, falls die Zeichner die Anteile während des empfohlenen Anlagehorizonts behalten.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktieninhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Wechselkursrisiko:

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkursverfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Dollar) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Risiko, das mit der Währung der Anteile verbunden ist, die auf eine andere Währung als die des FCP lauten:

Zur Begrenzung des Wechselkursrisikos zwischen der Referenzwährung der abgesicherten Aktien und den anderen Währungen im Portfolio des Teilfonds werden Wechselkursabsicherungen vorgenommen. Die Absicherungen beschränken sich auf die Verbindlichkeiten der abgesicherten Aktien. Die Performance und das Wechselkursrisiko dieser Aktien können von jenen der anderen Aktien aufgrund der Absicherungsstrategien abweichen. Darüber hinaus kann trotz der getroffenen Maßnahmen zur Gewährleistung der vorstehenden Absicherung ein Wechselkurs-Restrisiko bestehen.

Aktienrisiko:

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit dem emittierenden Unternehmen zusammenhängen, jedoch auch in Abhängigkeit von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Die Schwankungen der Aktienmärkte können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen, wodurch die Wertentwicklung des Nettoinventarwerts des Teilfonds negativ beeinflusst werden kann.

Risiko im Zusammenhang mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen:

Die Wertpapiere von Unternehmen mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen können erheblich weniger liquide und volatil sein als die von Unternehmen mit größeren Marktkapitalisierungen. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann daher schneller und stärker schwanken.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatrisko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Kreditrisiko im Zusammenhang mit der Anlage in spekulative Wertpapiere:

Der Teilfonds kann in Emissionen von Unternehmen investieren, die von einer Ratingagentur als „Nicht-Investment Grade“ eingestuft werden (mit einem Rating von niedriger als BBB- gemäß Standards & Poor's oder einer anderen gleichwertigen Ratingagentur) oder über ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft verfügen. Diese Emissionen sind sog. spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. Dieser Teilfonds ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. „High Yield“-Wertpapieren (spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko des Emittenten höher ist) zu einem höheren Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwerts führen.

Risiken im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps: Der Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps sowie die Verwaltung der entsprechenden Sicherheiten können gewisse spezifische Risiken bergen, beispielsweise betriebliche oder Verwahrungsrisiken. So können diese Geschäfte negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Teilfonds haben.

Rechtliches Risiko:

Es besteht das Risiko einer unzureichenden Ausarbeitung der mit den Gegenparteien von Geschäften im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps abgeschlossenen Kontrakte.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Die Anlagen des Fonds sind einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich erheblich negativ auf den Wert des Fonds auswirken könnte. Aus diesem Grund identifiziert und analysiert der Anlageverwalter im Rahmen seiner Anlagepolitik und seiner Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze

verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben.

Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang.

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der PRIIPS-Vorlage;
- Aktualisierungen der Kostenquoten und Outperformance-Gebühren zum 30.09.2024
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre.

Aktualisierung zum 07.02.2025:

- Aktualisierung der KIID-Vorlage (Empfehlung der Internen Kontrolle).

Aktualisierung zum 25.03.2025:

- Änderung der Frist für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen von J+3 auf J+2;
- Korrektur einer Unstimmigkeit zwischen dem Prospekt und den BIB PRIIPS: Der Hinweis „Das Produkt wird nicht in eingebettete Derivate investieren“ wurde in den BIB PRIIPS in folgender Weise korrigiert: „Der Teilfonds kann in eingebettete Derivate investieren“ (Empfehlung der Generalinspektion).
- Aktualisierung der Transaktionskosten für Full PRIIPS.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Aktualisierung des Abschnitts über die Taxonomie im Prospekt: Es soll präzisiert werden, dass der angegebene Prozentsatz der Übereinstimmung mit der Taxonomie ein Mindestwert ist;
- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden.
- Änderung der Bezeichnung von EdR SICAV – Equity US Solve in EdR SICAV – ULTIM;
- Änderung des Verwaltungsziels und der Anlagestrategie;
- Änderung des Referenzindex;
- Änderung des Risikoprofils (Übergang von einer SRI von 4 auf 3);
- Aufhebung der sogenannten „Solvabilität II“-Richtlinie für die Aktienklassen I CHF (H), I EUR, I EUR (H), I USD, J CHF(H), J EUR (H), J USD, K EUR (H) und K USD.

Aktualisierung zum 30.07.2025:

- Hinzufügung eines Absatzes, in dem präzisiert wird, dass die Absicherung der abgesicherten Aktienklassen systematisch und teilweise erfolgt;
- Präzisierung im folgenden Absatz: Mindestens 90 % der Schuldtitel und Geldmarktinstrumente mit einem Investment-Grade-Rating oder aus „Industrieländern“ oder werden von Industrieländern emittiert und [...] verfügen über ein ESG-Rating innerhalb des Portfolios“;
- Entfernung des Teilfonds aus der Aufstellung der Teilfonds, die das Gesamtrisiko nach der Engagement-Methode berechnen, da dieses nun nach der absoluten VaR-Methode berechnet wird;
- Zufügung von Wechselkursderivaten.

Im Verlauf des Berichtszeitraums vom 30. September 2024 bis zum 30. September 2025 kam es neben den üblichen wirtschaftlichen Entwicklungen zu zahlreichen geopolitischen Ereignissen. Die Wahl von Donald Trump im November 2024 läutete den Beginn erhöhter Spannungen zwischen den amerikanischen und europäischen Zinsmärkten ein. Die reflationistische Ausrichtung seiner Politik, einschließlich Zollschränken und Einwanderungsbeschränkungen, vergrößerte die Zinsdifferenz zwischen 10-jährigen US- und europäischen Anleihen. Sie erreichte Höchststände. Gleichzeitig nahm der Druck auf französische Staatsanleihen zu, wodurch sich die Zinsdifferenz zu deutschen Anleihen vergrößerte.

Anfang 2025 übertrafen die US-Arbeitsmarktdaten die Erwartungen, was angesichts der wirtschaftlichen Robustheit Inflationsängste schürte und zu einem Anstieg der US-Zinsen führte. In einem allgemein von Spannungen geprägten Umfeld wurden im März und April US-Zölle und ein ehrgeiziger deutscher Konjunkturplan angekündigt, was die Angst vor einer Rezession in den USA weiter schürte. Die Lage entspannte sich jedoch wieder, Handelsabkommen milderten die Risiken unerwarteter Zollerhebungen. Auch die Kreditrisikoauflagen gingen zurück, was zu einer Stabilisierung der Zinssätze führte.

In dieser Phase makroökonomischer Volatilität tendierten die europäischen Aktienmärkte deutlich nach oben. Zunächst sorgten die von Donald Trump angekündigten Zölle für einen Kurssturz an den Märkten, gefolgt von einer raschen Erholung aufgrund einer Zollpause. Trotz der anhaltenden starken Spannungen zwischen den USA und China blieben die Unternehmensergebnisse robust und trugen zur Erholung der Märkte bei. Die Zinssenkungen der Fed im September und die Initiativen im Verteidigungssektor trugen dazu bei, dass das dritte Quartal an den europäischen Märkten mit einem Plus abgeschlossen werden konnte.

Der Verteidigungs- und der Bergbausektor erlebten einen deutlichen Aufschwung, begünstigt durch schwankende Edelmetallpreise und eine verstärkte Unterstützung der Verteidigungsausgaben durch die NATO. Auch Bankaktien erzielten dank solider Ergebnisse und Ausschüttungsprogrammen zugunsten ihrer Aktionäre eine bemerkenswerte Performance. In Frankreich stieg die politische und wirtschaftliche Verunsicherung, was die Bildung von Haushaltsvereinbarungen in einem instabilen Umfeld erschwerte. Trotz all dieser Turbulenzen erzielten der Investment-Grade-Index und der High-Yield-Index am Ende dieses Zeitraums eine deutlich positive Performance.

Obwohl das Portfolio eine positive Wertentwicklung verzeichnete, die insbesondere durch unsere Positionen in Aktienindizes getragen wurde, blieb es hinter seinem Index zurück. Die relative Performance wurde durch einen vorsichtigen Ansatz seit April 2025 belastet, einer Phase, die von Verunsicherung im Zusammenhang mit den Zöllen geprägt war. Das Aktienengagement wurde daher mit einem defensiven Ansatz verwaltet, insbesondere in den USA, wo die Bewertungen auf einem historisch hohen Niveau lagen. Die wichtigsten Erholungs- oder Wachstumsphasen wurden daher von einer Verringerung unseres Nettoengagements in Aktien begleitet. Unsere Zinsengagement konzentrierte sich vorwiegend auf kurzfristige Anlagen, um von Carry-Effekten zu profitieren.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR (abgesichert) eine Performance von +2,16 % und ihr Referenzindex erreichte +9,97 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR EUR (abgesichert) eine Performance von +2,67 % und ihr Referenzindex erreichte +9,97 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR USD eine Performance von +5,93 % und ihr Referenzindex erreichte +11,56 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I EUR (abgesichert) eine Performance von +2,81 % und ihr Referenzindex erreichte +9,97 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I USD eine Performance von +6,04 % und ihr Referenzindex erreichte +11,56 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse J EUR (abgesichert) eine Performance von +2,83 % und ihr Referenzindex erreichte +9,97 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse J USD eine Performance von +6,03 % und ihr Referenzindex erreichte +11,56 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse K USD eine Performance von +5,82 % und ihr Referenzindex erreichte +11,56 %.

Die auf CHF lautenden Aktienklassen A, B, I und J (abgesichert) wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf EUR lautenden Aktienklassen B, CRD und K (abgesichert) wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die Aktienklasse A GBP (abgesichert) wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautenden Aktienklassen A, B und CRD wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet. Die auf EUR lautenden Aktienklassen A und I wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
UNIT STAT TREA BIL ZCP 14.05.26	16.881.878,97	11.110.589,72
UNIT STAT TREA BIL ZCP 16.04.26	13.517.602,48	10.174.676,31
UNIT STAT TREA BIL ZCP 22.01.26	11.255.028,81	9.478.394,07
UNIT STAT TREA BIL ZCP 28.11.25	10.036.850,83	9.852.580,51
UNIT STAT TREA BIL ZCP 30.10.25	9.895.420,46	9.739.199,64
UNIT STAT TREA BIL ZCP 19.03.26	9.650.820,76	8.743.567,50
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0,75% 30.04.26	8.719.101,56	8.767.387,91
UNIT STAT TREA BIL ZCP 19.02.26	8.965.718,96	7.601.418,68
UNIT STAT TREA BIL ZCP 04.09.25	6.989.928,82	7.921.131,18
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4,25% 15.05.35	13.191.548,59	1.501.503,05

43. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf 698.834,07 USD.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinnen oder -verlusten belaufen sich auf 12.381.944,42 USD.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN USD**a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement**

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.
- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: 75,66 %

b) Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
	ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE BNP PARIBAS FRANCE CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG EDMOND DE ROTHSCHILD (France) MORGAN STANLEY BANK AG (FX BRANCH)

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
	3.230.000,00
Summe	3.230.000,00

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos durch Finanzkontrakte auf die Berechnung des Value-at-Risk. Das maximale Engagement aus diesen Transaktionen bewegt sich innerhalb der gemäß der Value-at-Risk-Methode in Bezug auf den absoluten VaR festgelegten Grenzen, begrenzt durch die aufsichtsrechtlichen Regelungen auf 20 % des Nettovermögens mit einer Schwelle von 99 % über 20 Geschäftstage. Im Laufe des vergangenen Geschäftsjahres entwickelte sich der VaR des Teilfonds wie folgt:

- Am 17.09.2025 betrug der minimale VaR 3,12 %.
- Am 01.08.2025 betrug der maximale VaR 8,72 %.
- Der durchschnittliche VaR für das Geschäftsjahr lag bei 5,70 %.

Das indikative Niveau des Hebeleffekts des OGAW, das sich als Summe des absoluten Werts der Nennwerte der Positionen an Finanzkontrakten errechnet, beträgt 292,60 %. Der OGAW kann eine stärkere Hebelung erzielen. Dabei ist zu beachten, dass diese Methode, die darin besteht, die Nennbeträge zu addieren, in Wirklichkeit ein Bruttoengagement ergibt.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEOZUGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com einsehbar.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuften Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt. Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungsprozentsatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

SWING-PRICING

Während des Finanzjahres wurde der Swing Pricing-Mechanismus für diesen Teilfonds ausgelöst.

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfah-

rens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlagenteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte	2.890.000 Euro
- Mitarbeiter.....	20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J EUR (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	7.900,00	USD	0,79	USD
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	1.100,00	USD	0,11	USD
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	3.900,00	USD	0,39	USD
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	12.900,00	USD	1,29	USD

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J USD

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	80.585,88	USD	0,88	USD
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	10.988,98	USD	0,12	USD
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	40.292,94	USD	0,44	USD
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	131.867,80	USD	1,44	USD

Bilanz: Aktiva zum 30.09.2025 in USD	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	46.889.142,75	
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	46.889.142,75	
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)	65.698.878,30	38.060.866,99
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	65.698.878,30	38.060.866,99
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)	16.731.085,09	40.045.996,74
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	16.731.085,09	40.045.996,74
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	14.523.879,20	9.278.422,40
OGAW	14.523.879,20	9.278.422,40
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)	7.639.827,95	3.820.026,70
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	151.482.813,29	91.205.312,83
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	7.972.975,93	8.310.947,45
Finanzkonten	5.513.840,70	318.014,23
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	13.486.816,63	8.628.961,68
Summe der Aktiva I + II	164.969.629,92	99.834.274,51

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz: Passiva zum 30.09.2025 in USD	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	147.053.387,35	76.156.276,40
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	112,18	49,86
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	10.970.960,22	20.299.968,27
Eigenkapital I	158.024.459,75	96.456.294,53
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	158.024.459,75	96.456.294,53
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)	3.525.224,35	2.034.485,84
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	3.525.224,35	2.034.485,84
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	3.419.945,82	969.780,06
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		373.714,08
Zwischensumme sonstige Passiva IV	3.419.945,82	1.343.494,14
Summe Passiva: I+II+III+IV	164.969.629,92	99.834.274,51

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- Und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in USD	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien	120.019,92	
Erträge aus Anleihen	1.663.456,35	1.071.968,83
Erträge aus Forderungspapieren	52.892,39	72.045,75
Erträge aus OGA-Anteilen		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	212.400,36	205.911,90
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	2.048.769,02	1.349.926,48
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-23.148,33	-14.571,35
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-23.148,33	-14.571,35
Summe Nettofinanzerträge (A)	2.025.620,69	1.335.355,13
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA		
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-1.359.681,64	-1.125.446,65
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-1.359.681,64	-1.125.446,65
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	665.939,05	209.908,48
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	32.782,84	-28.876,39
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	698.721,89	181.032,09
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	13.194.205,23	15.157.294,27
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-578.778,91	-220.765,76
Researchkosten		
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	12.615.426,32	14.936.528,51
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	-233.481,90	-1.479.571,08
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	12.381.944,42	13.456.957,43

Gewinn- Und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in USD	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	-434.679,05	8.034.457,93
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	9.222,44	-1.437,56
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	-425.456,61	8.033.020,37
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	-1.684.249,48	-1.371.041,62
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	-2.109.706,09	6.661.978,75
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	10.970.960,22	20.299.968,27

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Anlageziel ist eine über jener des Referenzindex liegende annualisierte Wertentwicklung nach Abzug der Kosten bei einem empfohlenen Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren durch die diskretionäre und opportunistische Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus verschiedenen Anlageklassen (darunter Aktien, Zinsen, Währungen) ohne Einschränkungen hinsichtlich der Sektoren oder der geografischen Regionen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit dem Ziel trifft, das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte, der regionalen Allokation, der sektoriellen Prognosen und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen. Der Anlageverwalter unterliegt keinerlei Beschränkungen durch die Bestandteile des Referenzindex bei der Positionierung seines Portfolios, und der Teilfonds umfasst möglicherweise nicht alle Bestandteile oder auch gar keinen Bestandteil des Referenzindex. Die Abweichung hinsichtlich des Referenzindex kann vollständig oder erheblich sein, manchmal jedoch begrenzt.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in USD	158.289.792,16	106.965.902,55	100.008.157,29	96.456.294,53	158.024.459,75
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM A EUR (H) in EUR					
Nettovermögen in EUR	80.525.904,59	58.664.895,41	58.944.768,21	60.264.059,75	102.588.995,98
Anzahl Aktien	657.840,863	576.772,977	528.928,216	446.973,406	744.828,816
Nettoinventarwert je Aktie in EUR	122,40	101,71	111,44	134,82	137,73
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in USD	26,19	-35,94	12,81	21,23	12,79
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in USD	-1,33	-0,99	0,40	0,05	0,50
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR EUR (H) in EUR					
Nettovermögen in EUR	947.544,55	1.572.145,96	1.644.181,05	1.585.825,19	5.366.797,99
Anzahl Aktien	7.664,406	15.218,154	14.439,020	11.454,254	37.755,761
Nettoinventarwert je Aktie in EUR	123,62	103,30	113,87	138,44	142,14
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in USD	22,28	-36,72	11,19	21,56	15,77
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in USD	-0,65	-0,27	1,07	0,80	1,35
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR USD in USD					
Nettovermögen	7.687.877,90	6.644.610,24	5.090.517,38	6.049.876,58	1.670.861,85
Anzahl Aktien	58.992,000	59.571,000	40.241,000	38.547,000	10.050,000
Nettoinventarwert je Aktie	130,32	111,54	126,50	156,94	166,25
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	24,40	-11,88	9,27	20,84	11,32
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,59	-0,22	1,08	0,84	1,39

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR EUR (H) in EUR					
Nettovermögen in EUR	16.448.028,70	7.469.236,64	3.214.239,01	4.225.505,46	3.744.269,90
Anzahl Aktien	138.790,870	75.312,750	29.393,270	31.727,559	27.345,997
Nettoinventarwert je Aktie in EUR	118,50	99,17	109,35	133,18	136,92
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in USD	30,21	-44,13	16,72	20,96	14,43
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in USD	-0,39	-0,15	1,14	0,91	1,45
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM I USD in USD					
Nettovermögen	10.610.627,65	2.568.338,93	29.901,88	37.136,06	14.729,36
Anzahl Aktien	91.272,581	25.795,479	264,543	264,543	98,953
Nettoinventarwert je Aktie	116,25	99,56	113,03	140,37	148,85
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	21,75	-10,60	8,28	18,63	10,13
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,41	-0,13	1,08	0,88	1,38
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J EUR (H) in EUR					
Nettovermögen in EUR	1.063.816,94	890.967,17	982.450,84	1.186.037,89	1.211.537,95
Anzahl Aktien	10.000,000	10.000,000	10.000,000	10.000,000	10.000,000
Nettoinventarwert je Aktie in EUR	106,38	89,09	98,24	118,60	121,15
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in USD	11,73	-31,27	11,18	18,80	12,78
Ausschüttung je Aktie auf das Ergebnis in USD			1,03	0,81	1,29
Steuerguthaben je Aktie in USD (1)					(1)
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in USD	-0,32	-0,13			

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J USD in USD					
Nettovermögen	2.695.443,76	4.305.476,36	5.044.522,66	5.726.435,67	14.157.177,05
Anzahl Aktien	22.000,000	41.010,000	42.325,000	39.034,000	91.574,864
Nettoinventar- wert je Aktie	122,52	104,98	119,18	146,70	154,59
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	22,95	-11,18	8,73	19,48	10,57
Für das Ergeb- nis zugewiesene Ausschüttung je Aktie			1,14	0,92	1,44
Steuerguthaben je Aktie (1)					(1)
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,45	-0,07			
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM K USD in USD					
Nettovermögen	22.641.175,90	26.153.579,50	21.312.966,30	9.757.335,03	9.600.888,63
Anzahl Aktien	173.363,044	234.295,597	168.520,010	62.246,010	57.877,010
Nettoinventar- wert je Aktie	130,59	111,62	126,47	156,75	165,88
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	24,46	-11,89	9,27	20,82	11,30
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,61	-0,40	0,96	0,69	1,23

(1) Das Steuerguthaben je Aktie wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der US-Dollar.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Direktes Engagement an den Kreditmärkten: Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA (Tabelle C1f.):

Diese Tabelle enthält sämtliche direkt an den Kreditmärkten engagierte Portfoliobestandteile des OGA. Für jeden Bestandteil sind die verschiedenen Bewertungen erfasst: Bewertung der Emission und/oder des Emittenten, langfristige und/oder kurzfristige Bewertung.

Diese Bewertungen stammen von 3 Ratingagenturen.

Die Regeln für die Bewertung sind:

Erstes Niveau: Gibt es eine Bewertung der Emission, wird diese genommen, nicht die Bewertung des Emittenten

Zweites Niveau: Von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen wird die niedrigste langfristige Bewertung festgehalten.

Gibt es keine langfristige Bewertung, wird von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen die niedrigste kurzfristige Bewertung festgehalten.

Ist keine Bewertung verfügbar, gilt der Bestandteil als „nicht bewertet“.

Ja nach der festgehaltenen Bewertung wird der Bestandteil nach den Marktstandards „Investment Grade“ und „Non-Investment Grade“ eingestuft.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Die Gesamtsumme dieser Kosten hält den Höchstsatz für die Kosten hinsichtlich des Nettovermögens ein, der im Prospekt oder im Reglement des Fonds angegeben ist:

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): max. 1,20 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: max. 1,20 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR (H): max. 1,20 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A GBP (H): max. 1,20 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: max. 1,20 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B CHF (H): max. 1,20 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR (H): max. 1,20 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B USD: max. 1,20 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR (H): max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR (H): max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD USD: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR (H): max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD: max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J CHF (H): max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR (H): max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD: max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse K EUR (H): max. 0,75 % inkl. aller Steuern*		
Aktienklasse K USD: max. 0,75 % inkl. aller Steuern*		
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A GBP (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B CHF (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
		Aktienklasse CRD EUR (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse J CHF (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
Transaktionsprovision	Auf den Betrag der Transaktion	Entfällt
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden, abgesichert in CHF, und zu 44 % aus dem kapitalisierten SARON zusammensetzt
		Aktienklasse A EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden und zu 44 % aus der thesaurierten Federal Funds Effective Rate zusammensetzt.
		Aktienklasse A EUR (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden, abgesichert in EUR, und zu 44 % aus dem kapitalisierten €STR zusammensetzt
		Aktienklasse A GBP (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden, abgesichert in GBP, und zu 44 % aus dem thesaurierten SONIA zusammensetzt
		Aktienklasse A USD: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden und zu 44 % aus der thesaurierten Federal Funds Effective Rate zusammensetzt
		Aktienklasse B CHF (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden, abgesichert in CHF, und zu 44 % aus dem kapitalisierten SARON zusammensetzt
		Aktienklasse B EUR (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden, abgesichert in EUR, und zu 44 % aus dem kapitalisierten €STR zusammensetzt
		Aktienklasse B USD: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden und zu 44 % aus der thesaurierten Federal Funds Effective Rate zusammensetzt
		Aktienklasse CR EUR (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden, abgesichert in EUR, und zu 44 % aus dem kapitalisierten €STR zusammensetzt

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse CR USD: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden und zu 44 % aus der thesaurierten Federal Funds Effective Rate zusammensetzt
		Aktienklasse CRD EUR (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden, abgesichert in EUR, und zu 44 % aus dem kapitalisierten €STR zusammensetzt
		Aktienklasse CRD USD: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden und zu 44 % aus der thesaurierten Federal Funds Effective Rate zusammensetzt
		Aktienklasse I CHF (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden, abgesichert in CHF, und zu 44 % aus dem kapitalisierten SARON zusammensetzt
		Aktienklasse I EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden und zu 44 % aus der thesaurierten Federal Funds Effective Rate zusammensetzt.
		Aktienklasse I EUR (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden, abgesichert in EUR, und zu 44 % aus dem kapitalisierten €STR zusammensetzt
		Aktienklasse I USD: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden und zu 44 % aus der thesaurierten Federal Funds Effective Rate zusammensetzt
		Aktienklasse J CHF (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden, abgesichert in CHF, und zu 44 % aus dem kapitalisierten SARON zusammensetzt
		Aktienklasse J EUR (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden, abgesichert in EUR, und zu 44 % aus dem kapitalisierten €STR zusammensetzt
		Aktienklasse J USD: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 56 % aus dem Index S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden und zu 44 % aus der thesaurierten Federal Funds Effective Rate zusammensetzt
		Aktienklasse K EUR (H): Entfällt
Aktienklasse K USD: Entfällt		

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber...;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent' etc.);
 - o Dem OGA zuzuordnende Rechtsberatungskosten;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen Auflagen und der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, darunter:
 - o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,15 % inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

(1) Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden: Referenzindex:

– zusammengesetzt aus 56 % S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden und 44 % thesaurierter Fed Funds Effective Rate für die auf US-Dollar lautenden Aktien sowie für die auf Euro lautenden nicht abgesicherten Aktien.

- zusammengesetzter Index aus 56 % S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden (abgesichert in EUR) und 44 % thesaurierter €STR für die Aktien in Euro, nicht abgesichert
- zusammengesetzt aus 56 % S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden, abgesichert in CHF, und 44 % thesauriertem SARON für die auf Schweizer Franken lautenden Aktien
- zusammengesetzt aus 56 % S&P 500 mit wiederangelegten Nettodividenden, abgesichert in GBP, und 44 % thesauriertem SONIA für die auf GBP lautenden Aktien.

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat September.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt.

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird. Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

a) Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

b) Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:

- i.* Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.
- ii.* Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche

Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

a) Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:

i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

ii. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions,, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind.

Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM K USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J USD	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J EUR (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM I EUR (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM A EUR (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR EUR (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM I USD	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in USD	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	96.456.294,53	100.008.157,29
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	69.122.527,75	13.282.978,59
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-20.366.260,01	-39.956.546,21
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	665.939,05	209.908,48
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	12.615.426,32	14.936.528,51
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-425.456,61	8.033.020,37
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-44.011,28	-57.752,50
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente		
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	158.024.459,75	96.456.294,53

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM A EUR (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	336.363,739	48.536.759,62
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-38.508,329	-5.686.608,81
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	297.855,410	42.850.150,81
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	744.828,816	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR EUR (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	27.959,326	4.518.079,74
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.657,819	-239.714,93
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	26.301,507	4.278.364,81
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	37.755,761	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	10.394,000	1.605.366,59
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-38.891,000	-6.269.373,78
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-28.497,000	-4.664.007,19
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	10.050,000	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM I EUR (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	883,540	122.206,80
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.265,102	-753.903,46
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-4.381,562	-631.696,66
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	27.345,997	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM I USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-165,590	-23.417,74
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-165,590	-23.417,74
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	98,953	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J EUR (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	10.000,000	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	52.540,864	7.765.163,55
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	52.540,864	7.765.163,55
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	91.574,864	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM K USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	42.752,000	6.574.951,45
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-47.121,000	-7.393.241,29
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-4.369,000	-818.289,84
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	57.877,010	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM A EUR (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR EUR (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR USD Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM I EUR (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM I USD Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J EUR (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J USD Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM K USD Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EDR SICAV - ULTIM A EUR (H) FR0013404274	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	102.588.995,98	744.828,816	137,73
EDR SICAV - ULTIM CR EUR (H) FR0013404340	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	5.366.797,99	37.755,761	142,14
EDR SICAV - ULTIM CR USD FR0013404357	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	1.670.861,85	10.050,000	166,25
EDR SICAV - ULTIM I EUR (H) FR0013404399	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	3.744.269,90	27.345,997	136,92
EDR SICAV - ULTIM I USD FR0013404407	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	14.729,36	98,953	148,85
EDR SICAV - ULTIM J EUR (H) FR0013404456	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	1.211.537,95	10.000,000	121,15
EDR SICAV - ULTIM J USD FR0013404423	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	USD	14.157.177,05	91.574,864	154,59
EDR SICAV - ULTIM K USD FR0013404449	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	9.600.888,63	57.877,010	165,88

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend USD	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 VEREINIGTE STAATEN +/-	Land 2 FRANK- REICH +/-	Land 3 VEREINIG- TES KÖ- NIGREICH +/-	Land 4 IRLAND +/-	Land 5 JAPAN +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	46.889,14	29.496,11	4.320,60	2.602,95	1.363,78	1.237,02
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures	70.142,22	NA	NA	NA	NA	NA
Optionen	-33.181,19	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe	83.850,17					

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend USD	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Del-taniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend USD	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	65.698,87	65.698,87			
Forderungspapiere	16.731,09	16.731,09			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	5.513,84				5.513,84
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA	76.725,19	529,99		
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		159.155,15	529,99		5.513,84

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend USD	[0 - 3 Monate]	[3 - 6 Monate]	[6 - 12 Monate]	[1 - 3 Jahre]	[3 - 5 Jahre]	[5 - 10 Jahre]	> 10 Jahre
	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen	1.070,10	1.259,63	1.078,28		2.029,98	57.688,59	2.572,28
Forderungspapiere	2.876,84	4.554,51	9.299,74				
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	5.513,85						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures	242,26			45.449,78	32.839,48	2.325,53	-3.601,87
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	9.703,05	5.814,14	10.378,02	45.449,78	34.869,46	60.014,12	-1.029,59

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend USD	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	EUR	GBP	JPY	CHF	Andere Währungen
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	7.554,50	2.220,22	1.237,02	646,09	1.839,46
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	23.065,97				
Forderungspapiere	1.405,68				
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	1.250,06	62,89	151,44		52,93
Finanzkonten	2.124,95	187,62	448,35	156,46	134,54
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten	-23,39				
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen	9.425,88	453,34	468,79	945,16	1.193,48
Zu zahlende Währungen	-12.497,81	-698,17	-711,70	-233,70	
Futures Optionen Swaps	232,42		146,33		-1.472,86
Sonstige Geschäfte	1.989,69				
Summe	34.527,95	2.225,90	1.740,23	1.514,01	1.747,55

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten^(*)

Beträge in Tausend USD	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	65.154,07	544,80	
Forderungspapiere	16.731,09		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			36.731,15
Nettosaldo	81.885,16	544,80	36.731,15

(*) Die Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA je nach den Anlagekategorien an den Kreditmärkten sind in Kapitel A2 beschrieben. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden.

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend USD)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz		
Einlagen		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE	6,19	
BNP PARIBAS FRANCE	1.028,30	
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG	738,05	
EDMOND DE ROTHSCHILD (France)	0,19	
MORGAN STANLEY BANK AG (FX BRANCH)	1.719,85	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
Als Garantie erhaltene Titel		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Forderungen		
Barsicherheit		
Getätigte Garantieeinlage in bar		
Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
EDMOND DE ROTHSCHILD (France)		831,21
ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE		21,78
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LT		0,19
Verbindlichkeiten		
Barsicherheit		
ANZ BANKING GROUP LTD PARIS		3.230,00

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Garantiefinanzierung in bar	7.941.518,99
	Coupons und Dividenden in bar	31.456,94
Summe der Forderungen		7.972.975,93
Verbindlichkeiten		
	Zu zahlende Rücknahmen	23.386,78
	Fixe Verwaltungskosten	166.559,04
	Sicherheiten	3.230.000,00
Summe Verbindlichkeiten		3.419.945,82
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		4.553.030,11

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM A EUR (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.141.239,22
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,35
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR EUR (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	19.150,94
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,80
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	33.953,93
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,80
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM I EUR (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	28.634,30
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM I USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	167,97
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J EUR (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	9.083,13
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	49.014,58
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM K USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	78.437,57
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,90
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	
Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			10.284.446,00
	LU1244894314	EdR Fund-Big Data-I USD	5.519.997,00
	FR001400RZB8	EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE ACTION I USD H	4.764.449,00
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			10.284.446,00

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	698.721,89	181.032,09
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	698.721,89	181.032,09
Ergebnisvortrag	112,18	49,86
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	698.834,07	181.081,95

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM A EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	377.218,03	22.521,85
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	377.218,03	22.521,85
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	377.218,03	22.521,85
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	377.218,03	22.521,85
Summe	377.218,03	22.521,85
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	51.300,33	9.264,86
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	51.300,33	9.264,86
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	51.300,33	9.264,86
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	51.300,33	9.264,86
Summe	51.300,33	9.264,86
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	13.993,87	32.494,02
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	13.993,87	32.494,02
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	13.993,87	32.494,02
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	13.993,87	32.494,02
Summe	13.993,87	32.494,02
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM I EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	39.778,47	28.874,06
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	39.778,47	28.874,06
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	39.778,47	28.874,06
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	39.778,47	28.874,06
Summe	39.778,47	28.874,06
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM I USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	137,21	233,11
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	137,21	233,11
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	137,21	233,11
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	137,21	233,11
Summe	137,21	233,11
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	12.884,57	8.109,60
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	12.884,57	8.109,60
Ergebnisvortrag	18,95	9,35
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	12.903,52	8.118,95
Verwendung:		
Ausschüttung	12.900,00	8.100,00
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	3,52	18,95
Thesaurierung		
Summe	12.903,52	8.118,95
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	10.000,000	10.000,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,29	0,81
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	78,06	

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	132.092,71	35.964,00
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	132.092,71	35.964,00
Ergebnisvortrag	93,23	40,51
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	132.185,94	36.004,51
Verwendung:		
Ausschüttung	131.867,80	35.911,28
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	318,14	93,23
Thesaurierung		
Summe	132.185,94	36.004,51
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	91.574,864	39.034,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,44	0,92
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	776,81	

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM K USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	71.316,70	43.570,59
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	71.316,70	43.570,59
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	71.316,70	43.570,59
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	71.316,70	43.570,59
Summe	71.316,70	43.570,59
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	12.381.944,42	13.456.957,43
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	12.381.944,42	13.456.957,43
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	12.381.944,42	13.456.957,43

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM A EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	9.526.626,77	9.491.678,44
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	9.526.626,77	9.491.678,44
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	9.526.626,77	9.491.678,44
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	9.526.626,77	9.491.678,44
Summe	9.526.626,77	9.491.678,44
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	595.646,65	246.968,03
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	595.646,65	246.968,03
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	595.646,65	246.968,03
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	595.646,65	246.968,03
Summe	595.646,65	246.968,03
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	113.834,44	803.421,75
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	113.834,44	803.421,75
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	113.834,44	803.421,75
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	113.834,44	803.421,75
Summe	113.834,44	803.421,75
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM I EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	394.636,17	665.138,45
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	394.636,17	665.138,45
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	394.636,17	665.138,45
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	394.636,17	665.138,45
Summe	394.636,17	665.138,45
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM I USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.003,14	4.929,48
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.003,14	4.929,48
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.003,14	4.929,48
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	1.003,14	4.929,48
Summe	1.003,14	4.929,48
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	127.857,14	188.051,70
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	127.857,14	188.051,70
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	127.857,14	188.051,70
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	127.857,14	188.051,70
Summe	127.857,14	188.051,70
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	967.992,36	760.441,13
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	967.992,36	760.441,13
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	967.992,36	760.441,13
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	967.992,36	760.441,13
Summe	967.992,36	760.441,13
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM K USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	654.347,75	1.296.328,45
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	654.347,75	1.296.328,45
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	654.347,75	1.296.328,45
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	654.347,75	1.296.328,45
Summe	654.347,75	1.296.328,45
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

E. Bestand der Aktiva und Passiva in USD

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			46.889.142,75	29,67
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			46.889.142,75	29,67
Versicherungen			1.375.611,78	0,87
AIA GROUP LTD	HKD	30.000	287.773,96	0,18
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	2.644	239.890,12	0,15
AXA SA	EUR	4.335	206.863,98	0,13
MARSH & MCLENNAN COS	USD	1.280	257.958,40	0,16
METLIFE INC	USD	4.390	361.604,30	0,24
SONY FINANCIAL GROUP INC	JPY	19.400	21.521,02	0,01
Geschäftsbanken			2.859.393,26	1,81
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	25.610	491.364,42	0,31
BANK OF AMERICA CORP	USD	11.599	598.392,41	0,37
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	27.088	467.809,76	0,30
ICICI BANK LTD-SPON ADR	USD	10.735	324.519,05	0,21
INTESA SANPAOLO	EUR	69.256	456.532,69	0,29
JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.651	520.774,93	0,33
Gebrauchsgüter			558.890,52	0,35
SONY GROUP CORP	JPY	19.400	558.890,52	0,35
Getränke			733.278,85	0,46
COCA-COLA CO/THE	USD	5.128	340.088,96	0,21
CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	1.419	191.096,73	0,12
PEPSICO INC	USD	1.439	202.093,16	0,13
Automobilkomponenten			438.461,05	0,28
MICHELIN (CGDE)	EUR	12.227	438.461,05	0,28
Bau- und Ingenieurwesen			417.845,53	0,26
ARCADIS NV	EUR	8.295	417.845,53	0,26
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			2.343.557,76	1,48
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	1.718	239.128,42	0,15
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	2.788	278.660,60	0,18
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	239	221.225,57	0,14
MERCADOLIBRE INC	USD	116	271.085,04	0,17
TESCO PLC	GBP	56.086	336.089,45	0,21
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	2.207	753.425,66	0,48
WALMART INC	USD	2.367	243.943,02	0,15
Spezialisierter Vertrieb			311.591,11	0,20
HOME DEPOT INC	USD	769	311.591,11	0,20
Unterhaltung			65.940,60	0,04
NETFLIX INC	USD	55	65.940,60	0,04
Elektrizität			534.399,96	0,34
EXELON CORP	USD	5.560	250.255,60	0,16
NEXTERA ENERGY INC	USD	3.764	284.144,36	0,18

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Verpackung und Konditionierung			370.905,60	0,23
CROWN HOLDINGS INC	USD	3.840	370.905,60	0,23
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			350.883,33	0,22
SCHLUMBERGER LTD	USD	10.209	350.883,33	0,22
Elektrische Ausrüstungen			1.721.103,38	1,09
EATON CORP PLC	USD	1.359	508.605,75	0,32
NVENT ELECTRIC PLC	USD	3.880	382.723,20	0,24
PRYSMIAN SPA	EUR	4.463	441.141,47	0,28
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.393	388.632,96	0,25
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			940.062,18	0,59
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	8.092	184.254,84	0,12
BIOMERIEUX	EUR	2.652	354.370,74	0,22
MEDTRONIC PLC	USD	4.215	401.436,60	0,25
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			233.977,56	0,15
HEXAGON AB-B SHS	SEK	19.676	233.977,56	0,15
Wohnungsbau-FPI			380.823,92	0,24
UNITE GROUP PLC/THE	GBP	39.377	380.823,92	0,24
Spezial-FPI			298.310,06	0,19
KEPPEL DC REIT	SGD	161.000	298.310,06	0,19
Immobilienverwaltung und -entwicklung			230.825,40	0,15
CBRE GROUP INC - A	USD	1.465	230.825,40	0,15
Kaufhäuser und sonstige			535.832,54	0,34
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	2.998	535.832,54	0,34
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			226.769,34	0,14
BOOKING HOLDINGS INC	USD	42	226.769,34	0,14
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			975.259,54	0,62
EXOSSENS SAS	EUR	5.107	259.054,82	0,16
SAFRAN SA	EUR	707	249.130,84	0,16
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	797	467.073,88	0,30
Software			5.309.249,48	3,37
AUTODESK INC	USD	975	309.728,25	0,20
BAE SYSTEMS PLC	GBP	16.411	454.510,69	0,29
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	583	204.784,58	0,13
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	1.920	397.267,20	0,25
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	2.231	412.855,30	0,26
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	762	175.153,32	0,11
MICROSOFT CORP	USD	4.158	2.153.636,10	1,37
RTX CORP	USD	2.730	456.810,90	0,29
TESLA INC	USD	962	427.820,64	0,27
XYLEM INC	USD	2.147	316.682,50	0,20

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Software und Internetdienstleistungen			390.957,35	0,25
KINAXIS INC	CAD	1.745	225.283,11	0,15
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	2.272	165.674,24	0,10
Kapitalmärkte			1.669.524,63	1,06
3I GROUP PLC	GBP	5.451	299.809,92	0,19
AMALGAMATED FINANCIAL CORP	USD	14.174	384.824,10	0,24
BLACKROCK INC	USD	189	220.349,43	0,14
OVH GROUPE SAS	EUR	23.456	338.216,19	0,21
WISE PLC - A	GBP	30.623	426.324,99	0,28
Medien und interaktive Dienstleistungen			2.887.274,22	1,83
ALPHABET INC-CL A	USD	8.153	1.981.994,30	1,26
MATCH GROUP INC	USD	10.203	360.369,96	0,23
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	742	544.909,96	0,34
Metalle und Mineralien			346.896,48	0,22
AGNICO EAGLE MINES	USD	2.058	346.896,48	0,22
Computer und Peripheriegeräte			2.389.851,26	1,51
APPLE INC	USD	7.768	1.977.965,84	1,25
NETAPP INC	USD	3.477	411.885,42	0,26
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			1.212.901,50	0,77
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	2.867	367.979,45	0,23
ILLUMINA INC	USD	3.473	329.830,81	0,21
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1.062	515.091,24	0,33
Papier und Holzindustrie			213.827,55	0,14
WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	3.145	213.827,55	0,14
Öl und Gas			887.371,18	0,56
EXXON MOBIL CORP	USD	1.319	148.717,25	0,09
NOBLE CORP PLC	USD	11.991	339.105,48	0,21
WILLIAMS COS INC	USD	6.307	399.548,45	0,26
Nahrungsmittel			456.572,42	0,29
DARLING INGREDIENTS INC	USD	8.173	252.300,51	0,16
NESTLE SA-REG	CHF	2.225	204.271,91	0,13
Chemische Produkte			687.072,25	0,43
LINDE PLC	USD	1.059	503.025,00	0,31
SYMRISE AG	EUR	2.117	184.047,25	0,12
Haushaltsprodukte			672.984,13	0,43
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	4.907	392.265,58	0,25
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	1.827	280.718,55	0,18
Pharmazeutische Produkte			1.451.082,71	0,92
ELI LILLY & CO	USD	290	221.270,00	0,14
PERRIGO CO PLC	USD	7.636	170.053,72	0,11
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	1.353	441.818,21	0,28
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	11.500	335.657,23	0,21
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	1.023	282.283,55	0,18

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Produkte für die Bauindustrie			298.880,66	0,19
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	2.777	298.880,66	0,19
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			4.740.301,81	3,00
ASML HOLDING NV	EUR	671	652.450,22	0,41
BROADCOM INC	USD	1.828	603.075,48	0,38
FIRST SOLAR INC	USD	1.890	416.801,70	0,26
NVIDIA CORP	USD	13.071	2.438.787,18	1,55
STMICROELECTRONICS NV	EUR	11.009	308.238,78	0,20
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	1.800	320.948,45	0,20
Versorgungsdienstleistungen			267.224,37	0,17
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	7.853	267.224,37	0,17
Unternehmensdienstleistungen			503.466,90	0,32
ACCENTURE PLC-CL A	USD	1.173	289.261,80	0,18
WASTE MANAGEMENT INC	USD	970	214.205,10	0,14
Dienstleistungen für Fachleute			322.666,69	0,20
RELX PLC	GBP	6.744	322.666,69	0,20
Diverse Kundendienstleistungen			745.100,72	0,47
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	5.744	304.834,08	0,19
STRIDE INC	USD	2.956	440.266,64	0,28
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			1.265.815,66	0,80
ORANGE	EUR	23.611	382.868,94	0,24
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	124.800	399.584,62	0,25
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	10.998	483.362,10	0,31
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			1.100.662,07	0,70
MASTERCARD INC - A	USD	492	279.854,52	0,18
NASDAQ INC	USD	4.300	380.335,00	0,24
S&P GLOBAL INC	USD	905	440.472,55	0,28
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			1.001.153,32	0,63
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	3.404	257.887,04	0,16
THALES	EUR	1.180	369.389,23	0,23
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	1.255	373.877,05	0,24
Medizinische Versorgung und sonstige medizinische Dienstleistungen			278.610,14	0,18
ELEVANCE HEALTH INC	USD	547	176.746,64	0,12
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	295	101.863,50	0,06
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			354.649,50	0,22
HERMES INTERNATIONAL	EUR	145	354.649,50	0,22
Straßen- und Schienenverkehr			180.703,97	0,11
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	1.916	180.703,97	0,11
Versandhandel			1.350.618,51	0,85
AMAZON.COM INC	USD	4.876	1.070.623,32	0,67
TOAST INC-CLASS A	USD	7.669	279.995,19	0,18

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die nicht auf einem geregel- ten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				0,00
Spezial-FPI				0,00
KEPPEL DC REIT RTS 13.10.25	SGD	12.880		0,00
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			65.698.878,30	41,58
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			65.698.878,30	41,58
Ersparnisse und Hypothekendarlehen			592.603,70	0,38
CELLNEX FINANCE 2,25 % 12.04.26	EUR	500.000	592.603,70	0,38
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			485.680,00	0,31
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4,125 % 15.06.26	EUR	400.000	485.680,00	0,31
Geräte			299.370,23	0,19
FORTIVE 3.7% 13-02-26	EUR	500.000	299.370,23	0,19
Kapitalmärkte			407.945,87	0,26
BANCO SANTANDER SA 5,179 % 19.11.25	USD	400.000	407.945,87	0,26
Medien			479.534,88	0,30
INFORMA 2,125 % 06.10.25 EMTN	EUR	400.000	479.534,88	0,30
Versorgungsdienstleistungen			62.290.857,38	39,41
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4,5 % 27.01.33	EUR	2.500.000	3.283.636,63	2,08
FINLAND GOVERNMENT BOND 0,125 % 15.04.36	EUR	3.000.000	2.572.280,70	1,63
FINLAND GOVERNMENT BOND 3,0 % 15.09.33	EUR	5.000.000	5.928.607,78	3,75
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 13-02-34	EUR	3.000.000	3.619.614,81	2,29
NETHERLANDS GOVERNMENT 2,5 % 15.07.33	EUR	4.000.000	4.661.742,90	2,95
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.375% 15.11.31	USD	6.000.000	5.224.911,68	3,31
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.625% 15.05.31	USD	1.000.000	896.606,66	0,57
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.875% 15.02.32	USD	6.000.000	5.337.961,99	3,38
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.375% 15.05.33	USD	11.500.000	11.193.789,06	7,08
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 28.02.30	USD	2.000.000	2.029.975,83	1,28
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.125% 15.11.32	USD	5.600.000	5.752.002,72	3,64
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4,25% 15.05.35	USD	11.500.000	11.789.726,62	7,45
Unternehmensdienstleistungen			598.083,28	0,38
ELIS EX HOLDELIS 2,875 % 15.02.26	EUR	500.000	598.083,28	0,38
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			182.621,60	0,12
AVANTOR FUNDING 2,625 % 01.11.25	EUR	400.000	182.621,60	0,12
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			362.181,36	0,23
VF 4,125 % 07.03.26 EMTN	EUR	300.000	362.181,36	0,23
FORDERUNGSPAPIERE			16.731.085,09	10,59
Forderungspapiere, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			16.731.085,09	10,59
Versorgungsdienstleistungen			16.731.085,09	10,59
FRENCH REPUBLIC ZCP 12.11.25	EUR	300.000	351.447,91	0,22
GERM TREA BILL ZCP 10.12.25	EUR	400.000	468.358,10	0,30

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
GERM TREA BILL ZCP 14.01.26	EUR	100.000	116.821,67	0,07
GERM TREA BILL ZCP 15.10.25	EUR	200.000	234.721,84	0,15
GERM TREA BILL ZCP 19.11.25	EUR	200.000	234.330,93	0,15
UNIT STAT TREA BIL ZCP 14.05.26	USD	6.000.000	5.867.880,96	3,71
UNIT STAT TREA BIL ZCP 16.04.26	USD	3.500.000	3.431.852,58	2,17
UNIT STAT TREA BIL ZCP 19.02.26	USD	1.500.000	1.478.423,18	0,94
UNIT STAT TREA BIL ZCP 19.03.26	USD	1.000.000	982.791,06	0,62
UNIT STAT TREA BIL ZCP 22.01.26	USD	2.000.000	1.976.471,61	1,25
UNIT STAT TREA BIL ZCP 26.12.25	USD	1.000.000	990.868,94	0,63
UNIT STAT TREA BIL ZCP 28.11.25	USD	300.000	298.115,00	0,19
UNIT STAT TREA BIL ZCP 30.10.25	USD	300.000	299.001,31	0,19
OGA-WERTPAPIERE			14.523.879,20	9,19
OGAW			14.523.879,20	9,19
Gemeinsame Anlagen			14.523.879,20	9,19
Amundi Funds Cash USD - J2	USD	3.540	4.239.433,20	2,68
EdR Fund-Big Data-I USD	USD	14.700	5.519.997,00	3,49
EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE ACTION I USD H	USD	41.900	4.764.449,00	3,02
Summe			143.842.985,34	91,03

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
A/AUD/USD/20251219		-3.994,09	AUD	487.459,24	USD	-491.453,33
A/AUD/USD/20251219	488,50		AUD	706.021,13	USD	-705.532,63
A/EUR/USD/20251219		-1.025,47	EUR	221.742,37	USD	-222.767,84
A/EUR/USD/20251219		-3.926,17	EUR	712.406,35	USD	-716.332,52
A/GBP/USD/20251219		-6.193,08	GBP	453.338,30	USD	-459.531,38
A/USD/CHF/20251219	1.795,16		USD	235.491,81	CHF	-233.696,65
A/USD/JPY/20251219	668,31		USD	712.371,90	JPY	-711.703,59
A CHF V USD 19.12.25		-188,81	CHF	236.527,70	USD	-236.716,51
A EUR USD 01.12.25		-1.905,83	EUR	353.489,17	USD	-355.395,00
A EUR USD 05.11.25		-18.385,93	EUR	4.706.454,07	USD	-4.724.840,00
A EUR USD 18.02.26		-18.064,67	EUR	2.957.710,33	USD	-2.975.775,00
A EUR USD 27.03.26		-2.410,32	EUR	355.558,68	USD	-357.969,00
A EUR V USD 27.03.26	193,76		EUR	118.519,56	USD	-118.325,80
A USD V EUR 13022026		-40.748,42	USD	546.351,58	EUR	-587.100,00
A USD V EUR 17022026		-40.680,12	USD	546.419,88	EUR	-587.100,00
A USD V EUR 27032026		-32.533,07	USD	437.146,93	EUR	-469.680,00
V/EUR/USD/20251219	168,16		USD	471.960,44	EUR	-471.792,28
V/GBP/USD/20251219	3.065,47		USD	701.233,36	GBP	-698.167,89
V/USD/CHF/20251219		-3.552,66	CHF	708.628,54	USD	-712.181,20
V/USD/JPY/20251219		-1.220,96	JPY	233.054,25	USD	-234.275,21
V/USD/JPY/20251219		-1.870,10	JPY	235.739,64	USD	-237.609,74
V EUR A USD 031125		-30.713,60	USD	439.880,00	EUR	-470.593,60
V EUR A USD 090326		-12.665,52	USD	342.585,00	EUR	-355.250,52
V EUR A USD 130426		-21.060,86	USD	572.000,00	EUR	-593.060,86
V EUR A USD 15.06.26		-605,95	USD	475.180,00	EUR	-475.785,95
V EUR A USD 18.02.26		-111.960,33	USD	2.845.750,00	EUR	-2.957.710,33
V EUR USD 01.12.25		-32.915,89	USD	320.573,28	EUR	-353.489,17
V EUR USD 05.11.25		-424.124,03	USD	4.282.330,04	EUR	-4.706.454,07
V EUR USD 06.10.25		-42.437,67	USD	427.357,76	EUR	-469.795,43
Summe	6.379,36	-853.183,55		25.843.281,31		-26.690.085,50

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
DJ STOXX HC 1225	1		-123,29	60.776,59
E-MIN RUS 200 1225	1	1.742,50		122.775,00
EURO STOXX 50 1225	137	212.729,81		8.913.551,81
MSCI EMG MKT 1225	21		-2.835,00	1.427.685,00
MSCI EURO FUT 1225	248	136.466,45		11.056.924,75
MSCI WORLD 10 1225	10	3.150,00		1.383.000,00
NASDAQ 100 E- 1225	-18		-136.233,53	-8.964.630,00
OSE TOPIX FUT 1225	14	28.409,70		2.974.495,68
SP 500 MINI 1225	133	477.725,00		44.812.687,50
XAPXAP CONSUM 1225	80	7.586,15		6.377.600,00
XEUR FSMI SWI 1225	13	10.492,73		1.977.350,04
Zwischensumme 1.		878.302,34	-139.191,82	70.142.216,37
2. Optionen				
DJ STOXX50 WEEK1 10/2025 PUT 4825	45	52,84		-2.921,97
DJ STOXX50 WEEK1 10/2025 PUT 5100	-20		-46,97	5.194,63
DJ STOXX W OPT W2 10/2025 PUT 5000	13	167,91		-10.129,52
DJ STOXX W OPT W4 10/2025 PUT 5100	13	1.282,23		-53.179,95
EURO STOXX 50 03/2026 PUT 5000	-100		-98.985,06	1.253.202,85
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4300	-59		-38.102,79	360.117,25
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4400	-70		-51.042,47	486.346,59
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4900	388	541.696,03		-5.290.723,76
EURO STOXX 50 09/2026 PUT 4300	-320		-289.698,62	2.327.191,20
EURO STOXX 50 09/2026 PUT 4400	-76		-77.013,43	621.796,40
EURO STOXX 50 09/2026 PUT 4900	230	417.792,10		-3.405.075,52
EURO STOXX 50 10/2025 CALL 5500	-120		-116.386,70	-4.612.825,42
EURO STOXX 50 10/2025 CALL 5550	-100		-62.584,86	-3.025.868,03
EURO STOXX 50 10/2025 CALL 5700	70	6.739,91		554.526,02
EURO STOXX 50 10/2025 PUT 4850	75	2.113,56		-87.659,27
EURO STOXX 50 10/2025 PUT 5100	-21		-1.257,57	61.361,48
EURO STOXX 50 10/2025 PUT 5150	-150		-10.920,06	545.435,44
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 4950	-11		-60.720,00	529.726,03
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 5250	-14		-102.900,00	917.656,71
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 5600	33	342.870,00		-3.090.068,52

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 5900	42	586.950,00		-5.309.299,55
S&P 500 INDEX 09/2026 PUT 5300	-59		-625.105,00	4.656.505,85
S&P 500 INDEX 09/2026 PUT 5350	-14		-155.190,00	1.161.116,66
S&P 500 INDEX 09/2026 PUT 6050	42	868.980,00		-6.573.418,49
S&P 500 INDEX 10/2025 CALL 6700	-10		-60.750,00	-3.036.560,84
S&P 500 INDEX 10/2025 CALL 6800	-6		-11.790,00	-866.824,42
S&P 500 INDEX 10/2025 CALL 6900	2	820,00		85.612,29
S&P 500 INDEX 10/2025 CALL 7000	3	285,00		40.130,76
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6050	2	165,00		-8.026,15
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6125	2	600,00		-32.104,61
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6150	-15		-9.750,00	461.503,74
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6200	2	1.570,00		-76.248,44
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6200	2	2.490,00		-103.002,28
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6375	-15		-21.750,00	1.143.726,66
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6400	15	24.225,00		-1.294.217,01
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6500	10	25.450,00		-1.377.822,76
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6650	35	193.900,00		-10.136.361,13
Zwischensumme 2.		3.018.149,58	-1.793.993,53	-33.181.187,08
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		3.896.451,92	-1.933.185,35	36.961.029,29

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
CBOT USUL 30A 1225	-30		-20.625,00	-3.601.875,00
EURO BOBL 1225	44		-1.561,69	6.086.630,09
EURO BTP 1225	14		-5.589,19	1.970.025,79
EURO BUND 1225	1	364,00		150.966,89
EURO-OAT 1225	-14	4.908,16		-1.994.848,38
EURO SCHATZ 1225	260		-7.673,40	32.660.138,16
FV CBOT UST 5 1225	245		-1.171,75	26.752.851,69
I EURIBOR 3 0926	1		-102,74	287.723,03
LONG GILT FUT 1225	18	7.774,64		2.199.390,46
SHORT EUR-BTP 1225	97		-1.972,66	12.293.515,87
SOFRRATE 3M 1226	1	75,00		242.262,50
TU CBOT UST 2 1225	1		-375,00	208.398,44
Zwischensumme 1.		13.121,80	-39.071,43	77.255.179,54
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		13.121,80	-39.071,43	77.255.179,54

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
BP GBPUSD 1225	35		-19.468,75	29.424,06
CD CADUSD 1225	21		-5.250,00	1.514.100,00
CME CHF/USD 1225	9		-1.912,50	1.425.712,50
CME JPY/USD 1225	89		-39.271,25	7.580.575,00
EAD2 EURAUD 1225	-10		-496,28	-1.472.861,63
EC EURUSD 1225	74		-11.296,75	10.907.600,00
RY EURJPY 1225	1		-346,67	146.326,87
Zwischensumme 1.			-78.042,20	20.130.876,80
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe			-78.042,20	20.130.876,80

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
CDX NA HY SERIE 43 V	1.700.000	132.639,61		1.700.000,00
CDX NA HY SERIE 44 V	2.100.000	169.972,74		2.100.000,00
CDX NA HY SERIE 44 V	2.350.000	190.860,37		2.350.000,00
CDX NA HY SERIE 44 V	2.200.000	178.677,79		2.200.000,00
CDX NA HY SERIE 44 V	2.000.000	162.434,36		2.000.000,00
CDX NA HY SERIE 44 V	2.350.000	190.860,37		2.350.000,00
CDX NA HY SERIE 44 V	3.700.000	300.503,56		3.700.000,00
CDX NA HY SERIE 44 V	2.100.000	170.556,07		2.100.000,00
ITRAXX EUR XOVER S43	2.131.706,56	232.776,13		2.131.706,56
ITRAXX EUR XOVER S43	2.289.690	250.027,46		2.289.690,00
ITRAXX XOVER S43 V1	2.282.316,26	249.222,26		2.282.316,26
ITRAXX XOVER S43 V1	1.969.511,49	215.064,91		1.969.511,49
ITRAXX XOVER S43 V1	2.317.072,34	253.017,52		2.317.072,34
ITRAXX XOVER S43 V1	1.969.511,49	214.517,81		1.969.511,49
ITRAXX XOVER S43 V1	3.301.828,09	360.549,98		3.301.828,09
ITRAXX XOVER S43 V1	1.969.511,49	214.517,81		1.969.511,49
Zwischensumme 4.		3.486.198,75		36.731.147,73
Summe		3.486.198,75		36.731.147,73

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Aktienklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G1/A/EUR/JPY/251010	55.086,46		EUR	8.336.065,25	JPY	-8.280.978,79	FR0013404274
G1/A/EUR/USD/251010	160.574,74		EUR	76.280.800,58	USD	-76.120.225,84	FR0013404274
GE/A/EUR/JPY/251010	4,68		EUR	2.582,31	JPY	-2.577,63	FR0013404456
GE/A/EUR/JPY/251010	639,14		EUR	96.719,44	JPY	-96.080,30	FR0013404456
GE/A/EUR/USD/251010		-78,54	EUR	23.143,09	USD	-23.221,63	FR0013404456
GE/A/EUR/USD/251010	1.864,61		EUR	885.781,22	USD	-883.916,61	FR0013404456
H1/A/EUR/JPY/251010	2.867,61		EUR	433.946,31	JPY	-431.078,70	FR0013404340
H1/A/EUR/USD/251010	8.360,83		EUR	3.971.800,72	USD	-3.963.439,89	FR0013404340
H2/A/EUR/JPY/251010	12,15		EUR	6.690,55	JPY	-6.678,40	FR0013404399
H2/A/EUR/JPY/251010	1.984,13		EUR	300.252,82	JPY	-298.268,69	FR0013404399
H2/A/EUR/USD/251010		-206,12	EUR	60.735,93	USD	-60.942,05	FR0013404399
H2/A/EUR/USD/251010	5.785,49		EUR	2.748.388,83	USD	-2.742.603,34	FR0013404399
Summe	237.179,84	-284,66		93.146.907,05		-92.910.011,87	

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	143.842.985,34
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	-846.804,19
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	1.963.266,57
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	-25.949,63
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	-78.042,20
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	3.486.198,75
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	236.895,18
Sonstige Aktiva (+)	13.487.312,91
Sonstige Passiva (-)	-4.041.402,98
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	158.024.459,75

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM A EUR (H)	EUR	744.828,816	137,73
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR EUR (H)	EUR	37.755,761	142,14
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM CR USD	USD	10.050,000	166,25
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM I EUR (H)	EUR	27.345,997	136,92
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM I USD	USD	98,953	148,85
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J EUR (H)	EUR	10.000,000	121,15
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM J USD	USD	91.574,864	154,59
Aktienklasse EDR SICAV - ULTIM K USD	USD	57.877,010	165,88

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR SICAV - ULTIM

Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500PX966ISWPSM040

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

 Nein

Es wird damit ein **Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen **Mindestanteil von 80,88 %** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

EdR SICAV - Ultim hält weitgehend an seinem Ziel fest, einen **Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen** zu erreichen, die durch unser ESG-Analysemodell (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) identifiziert wurden. Der Fonds hat zudem die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kohle) eingehalten und hat eine durchschnittliche ESG-Bewertung über der seines Universums.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?**

Zum 30.09.2025 hat das Produkt eine ESG-Bewertung von 60,21 gegenüber der des Universums von 55,85, mit einer Emittentenabsicherung von 99,97 % gegenüber 99,98 % gegenüber der des Universums. Das Produkt hält keine Titel, die von großen Kontroversen betroffen sind, und der Anteil der Kontroversen anderer Kategorien liegt unter dem des Index. Das Produkt ist auf eine Klimaerwärmung um 2,12 °C ausgerichtet, wogegen das Universum auf 3,85 °C ausgerichtet ist. Die Intensität der CO₂-Emissionen beträgt 123tCO₂/M€, gegenüber der des Universums von 107tCO₂/M€. Mit 7,33 ist die CO₂-Bewertung 4 günstiger als die des Universums mit 8,8.

● **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Da sich der Verwaltungsprozess im Laufe des vergangenen Jahres geändert hat, ist ein aussagekräftiger Vergleich nicht möglich. Dennoch ist anzumerken, dass sich die ESG-Bewertung des Fonds um 53 Basispunkte (Bp.) verbessert hat, gegenüber 5 Bp. für das Universum, dass der Anteil nachhaltiger Anlagen zwar um 6 Punkte zurückgegangen ist, aber weiterhin deutlich über dem erforderlichen Mindestwert liegt, und dass der Klimapfad weiterhin nahe bei 2 Grad bleibt.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Derzeit strebt das Produkt keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel im Sinne der europäischen Taxonomie leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die durch das Produkt getätigten nachhaltigen Investitionen dürfen keinen erheblichen Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursachen, insbesondere:

- durch die Anwendung der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France), die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und nicht konventionelle fossile Energien umfasst,
- indem darauf geachtet wird, nicht in Unternehmen zu investieren, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen⁹.

⁹ The United Nations Global Compact: Im Jahr 2000 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufene Initiative, um Unternehmen auf der ganzen Welt dazu zu animieren, eine sozial verantwortliche Haltung einzunehmen, indem sie sich verpflichten, mehrere Prinzipien hinsichtlich der Menschenrechte, der internationalen Arbeitsstandards, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung umzusetzen und voranzutreiben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und insbesondere die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der RTS werden im Rahmen des Anlageverfahrens des Produkts und unseres ESG-Ratingmodells berücksichtigt und sind zudem Bestandteil unserer Definition für eine nachhaltige Investition (siehe die Beschreibung der Methodik für eine nachhaltige Investition auf unserer Website). Sie werden in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und durch das Verwaltungsteam und die Risikoabteilung kontrolliert.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Ja, die Anlageverwalter wählen nachhaltige Investitionen gemäß den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte aus. Dabei schließen sie jedes Unternehmen aus, das gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstößt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Diese werden zunächst durch die Anwendung der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France), vor allem in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen, berücksichtigt. Die verfolgten ESG-Bewertungen berücksichtigen Nachhaltigkeitsfaktoren im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Dadurch, dass Emittenten mit einer Bewertung ausgewählt werden, die durchschnittlich über der des Universums liegt, können die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden.

Die regelmäßigen Berichte des OGAW, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088, der so genannten Offenlegungsverordnung (SFDR), insbesondere den Umfang nennen, in dem die ökologischen und sozialen Merkmale eingehalten werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com unter der Registerkarte „Fund Center“ verfügbar.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
T 0 1/4 31.05.25	Staatsanleihen	6,44%	Vereinigte Staaten
B 22.01.26	Liquide Mittel	4,28%	Vereinigte Staaten
B 04.09.25	Liquide Mittel	4,01%	Vereinigte Staaten
B 17.04.25	Liquide Mittel	3,67%	Vereinigte Staaten
B 10.07.25	Liquide Mittel	3,63%	Vereinigte Staaten
B 15.05.25	Liquide Mittel	3,36%	Vereinigte Staaten
EdR Fund Big Data N - USD	Verschiedene (OGA)	3,25%	Welt
B 30.10.25	Liquide Mittel	3,13%	Vereinigte Staaten
B 28.11.25	Liquide Mittel	2,24%	Vereinigte Staaten
B 12.06.25	Liquide Mittel	2,20%	Vereinigte Staaten
BTF0 11/05/25	Liquide Mittel	2,15%	Frankreich
B 02/19/26	Liquide Mittel	2,03%	Vereinigte Staaten
T 2 1/8 15.05.25	Staatsanleihen	1,87%	Vereinigte Staaten
T 2 1/2 31.01.25	Staatsanleihen	1,86%	Vereinigte Staaten
B 16.04.26	Liquide Mittel	1,72%	Vereinigte Staaten

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



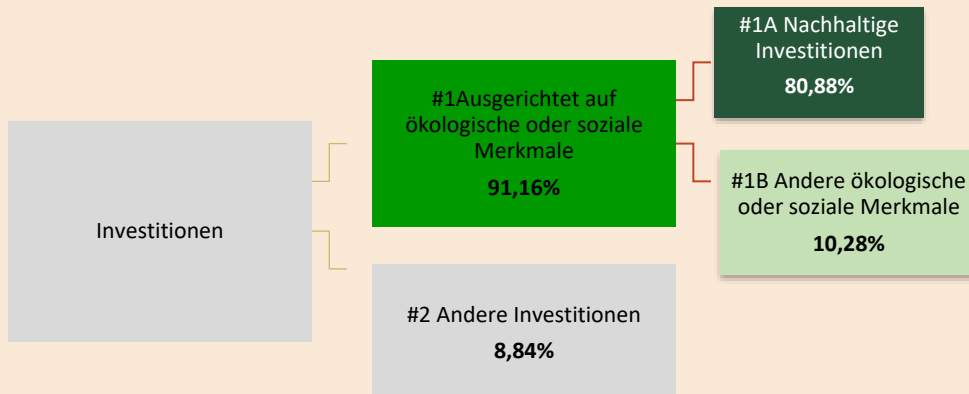
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Staatsanleihen	39,49%
Liquide Mittel	18,92%
Informationstechnologie	9,69%
Industrie	5,95%
Finanzen	5,55%
Telekommunikation	4,29%
Gesundheit	3,48%
Zyklischer Konsum	3,44%
Zinsderivate	2,15%
Basiskonsumgüter	1,69%
Energie	1,36%
Materialien	1,11%
Verschiedene (Indizes)	1,10%
Versorgungsunternehmen	0,96%
Immobilien	0,67%
-	0,14%
Summe	100%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?**¹⁰

Ja

In fossilem Gas

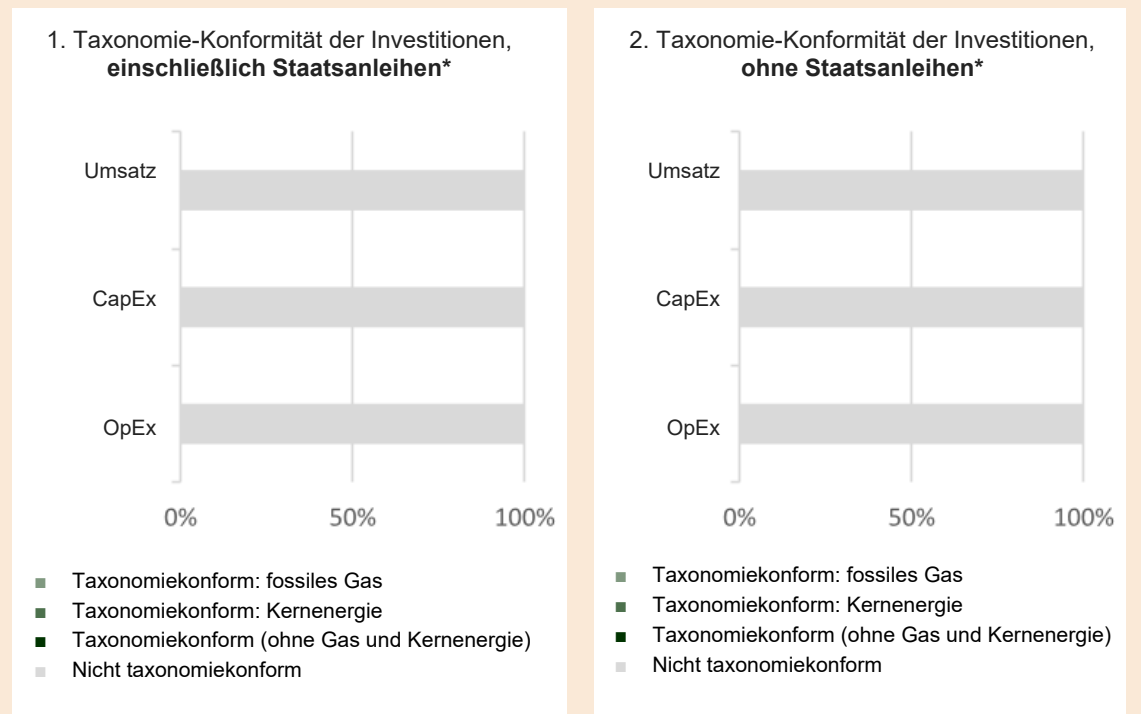
In Kernenergie

Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Kategorie „Andere Investitionen“ fallen ein Geldmarkt-OGAW, Barkonten in Zusammenhang mit einem Engagement in Derivaten, Optionen und Futures. Drei Aktien, die 0,03 % des Fonds ausmachen, verfügen über kein ESG-Rating.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Der Fonds war bestrebt, Titel mit einem ESG-Rating und einer besseren Bewertung als das Referenzuniversum auszuwählen.

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wird von der Risikodirektion über das Tool zur Verwaltung und Kontrolle von Investitionsbeschränkungen überwacht. Anhand von Dashboards können die verschiedenen Nachhaltigkeitsindikatoren, wie die ESG-Bewertungen, aber auch die Indikatoren für Kohlenstoff, kontroverse Themen oder Temperatur für den Fonds, seinen Index und sein Referenzuniversum nachverfolgt werden. Diese Informationen sind auf konsolidierter Ebene, auf Ebene der Titel oder der Emittenten verfügbar.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Teilfonds:

EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz bietet, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird. Dies gilt auch, falls die Zeichner die Anteile während des empfohlenen Anlagehorizonts behalten.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktieninhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Kreditrisiko im Zusammenhang mit der Anlage in spekulative Wertpapiere:

Der Teilfonds kann in Emissionen von Unternehmen investieren, die von einer Ratingagentur als „Nicht-Investment Grade“ eingestuft werden (mit einem Rating von niedriger als BBB- gemäß Standards & Poor's oder einer anderen gleichwertigen Ratingagentur) oder über ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft verfügen. Diese Emissionen sind sog. spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. Dieser Teilfonds ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. „High Yield“-Wertpapieren (spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko des Emittenten höher ist) zu einem höheren Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwerts führen.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatrisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiko im Zusammenhang mit hybriden Produkten (Wandelanleihen):

In Anbetracht ihrer eventuellen Umwandlung in Aktien bringen Wandelanleihen für ein Anleihenportfolio ein Aktienrisiko mit sich. Sie setzen das Portfolio außerdem der Volatilität der Aktienmärkte aus, die höher ist als die der Anleihenmärkte. Das Halten solcher Instrumente führt somit zu einer Erhöhung des Risikos des Portfolios, wobei dieses gemäß den Marktkonfigurationen durch die Anleihenkomponente der hybriden Wertpapiere abgemildert werden kann.

Risiken im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps:

Der Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps sowie die Verwaltung der entsprechenden Sicherheiten können gewisse spezifische Risiken bergen, beispielsweise betriebliche oder Verwahrungsrisiken. So können diese Geschäfte negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Teilfonds haben.

Rechtliches Risiko:

Dabei handelt es sich um das Risiko einer mangelhaften Ausfertigung der mit den Gegenparteien von Geschäften im Zusammenhang mit vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren abgeschlossenen Kontrakte.

Risiken im Zusammenhang mit bedingten Pflichtwandelanleihen (CoCo-Anleihen):

CoCo-Anleihen sind nachrangige Schuldtitel, die von Kreditinstituten oder Versicherungs- bzw. Rückversicherungsunternehmen ausgegeben werden und für das regulatorische Kapital zugelassen sind und die die Besonderheit haben, in Aktien wandelbar zu sein, oder deren Nennwert im Falle des Eintretens eines zuvor im Prospekt definierten „Trigger“ herabgesetzt werden kann („Herabschreibungsmechanismus“). Eine CoCo beinhaltet die Option, im Falle einer Verschlechterung der finanziellen Situation des Emittenten auf Initiative des Emittenten eine Wandlung in Aktien vorzunehmen. Zusätzlich zum Kredit- und Zinsänderungsrisiko von Anleihen kann die Aktivierung der Wandlungsoption dazu führen, dass der Wert der CoCo-Anleihe den Wert der anderen traditionellen Anleihen des Emittenten übersteigt. Abhängig von den für die jeweilige CoCo festgelegten Bedingungen können bestimmte auslösende Ereignisse zu einer dauerhaften Abschreibung der Kapitalanlage und/oder aufgelaufenen Zinsen auf null oder zu einer Wandlung der Anleihe in Aktien führen.

Konversionsschwellenrisiko bei CoCo-Anleihen:

Die Umwandlungsschwelle eines CoCo hängt von der Solvenzquote des Emittenten ab. Dies ist das Ereignis, das die Wandlung der Anleihe in Stammaktien bestimmt. Je niedriger die Solvenzquote, desto höher ist die Wahrscheinlichkeit der Umwandlung.

Risiko des Verlusts oder der Aussetzung des Kupons:

Je nach Eigenschaften der Cocos sind die Kuponzahlungen diskretionär und können vom Emittenten jederzeit und auf unbestimmte Zeit gekündigt oder ausgesetzt werden.

Risiko des Eingreifens einer Regulierungsbehörde zum Zeitpunkt der „fehlenden Bestandsfähigkeit“:

Eine Regulierungsbehörde bestimmt zu einem beliebigen Zeitpunkt diskretionär die „fehlende Bestandsfähigkeit“ einer Institution. Dies bedeutet, dass die emittierende Bank die Unterstützung der öffentlichen Hand benötigt, um zu verhindern, dass der Emittent zahlungsunfähig wird, in Konkurs geht, den Großteil seiner Schulden bei Fälligkeit nicht begleichen kann oder anderweitig geschäftlich tätig ist, und die Umwandlung der Wandelanleihe in Aktien unter gewissen Umständen, die außerhalb der Kontrolle des Emittenten liegen, vorschreibt oder beantragt.

Risiko einer Umkehrung der Kapitalstruktur:

Im Gegensatz zur konventionellen Kapitalstruktur können CoCo-Anleihen-Anleger einen Kapitalverlust erleiden, der keine Auswirkungen auf die Aktionäre hat. In bestimmten Situationen werden die CoCo-Inhaber vor den Aktionären Verluste erleiden.

Ausfallrisiko bei Rückzahlungen:

Die meisten CoCo-Anleihen werden in Form von unbefristeten Instrumenten ausgegeben, die nur mit Zustimmung der zuständigen Behörde zu einem vorher festgelegten Betrag zurückgezahlt werden können. Es kann nicht davon ausgegangen werden, dass unbefristete CoCo-Anleihen am Tag des Rückkaufs erstattet werden. Die Cocos sind eine Form von langfristigem Kapital. Es ist möglich, dass der Anleger die Rückzahlung des Kapitals nicht wie erwartet am Tag des Rückkaufs oder an einem beliebigen Tag erhält.

Liquiditätsrisiko:

Unter bestimmten Umständen kann es schwierig sein, einen Käufer für Cocos zu finden, und der Verkäufer kann gezwungen sein, einen erheblichen Abschlag von dem erwarteten Wert der Anleihe zu akzeptieren, um sie zu verkaufen.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Die Anlagen des Fonds sind einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich erheblich negativ auf den Wert des Fonds auswirken könnte. Aus diesem Grund identifiziert und analysiert der Anlageverwalter im Rahmen seiner Anlagepolitik und seiner Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben. Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang.

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der PRIIPS-Vorlage;
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre.

Aktualisierung zum 25.03.2025:

- Änderung der Frist für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen von J+3 auf J+2;
- Streichung von Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. in ihrer Funktion als Anlageberater.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Auflegung der Aktienklasse CR CHF (H);
- Korrektur einer Anomalie bei der Zuordnung der realisierten Nettogewinne des CR USD (H) im Prospekt: „Reine Thesaurierung“ (anstelle von Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Übertragung);
- Aktualisierung des Abschnitts über die Taxonomie im Prospekt: Es soll präzisiert werden, dass der angegebene Prozentsatz der Übereinstimmung mit der Taxonomie ein Mindestwert ist;
- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden;
- Aktualisierung der bisher nach der „New Priips“-Methode (Halb-Spreads) berechneten Zahlenangaben der BIB PRIIPS: Seit dem 1. Januar 2025 müssen die Transaktionskosten nach der „Full PRIIPS“-Methode (Ankunftspreis) berechnet werden.

Im Berichtszeitraums vom 30.09.2024 bis zum 30.09.2025 gab es neben den üblichen Wirtschaftsmeldungen auch zahlreiche geopolitische Ereignisse.

Der Monat November 2024 war vor allem von der Wahl Donald Trumps geprägt, die mit einer zunehmenden Divergenz zwischen den US-amerikanischen und den europäischen Zinsmärkten einherging. Der reflationistische Politikansatz des neuen Präsidenten – Zollschranken und Einwanderungsbeschränkungen – führte anders als der eher zurückhaltende makroökonomische Ansatz Europas zu einem fast historischen Höchststand des Zinsgefälles zwischen 10-jährigen US- und Euro-Anleihen (4,40 % für 10-jährige US-Anleihen). Ende November lag der US-Zinssatz für 10-jährige Anleihen jedoch bei 4,20 %, was einem Rückgang von 8 Basispunkten (Bp.) im Monatsverlauf entsprach (sehr flache US-Zinskurve), während der Zinssatz für 10-jährige deutsche Anleihen bei 2,08 % lag, was einem Rückgang von 30 Bp. im Monatsverlauf entsprach. Dies führte zu einer starken Erholung der Euro-Zinsen im Monatsverlauf, von der vor allem Investment-Grade-Anleihen profitierten. Damit betrug die Differenz zwischen US- und Euro-Anleihen fast 2,1 %. Vor allem aber deutete sich kaum eine Zinssenkung seitens der Fed an, während die EZB eine Senkung um fast 150 Bp. für die folgenden sechs Monate in Aussicht stellte.

Unterdessen stieg der Druck auf die französische Verschuldung, der Abstand zu Deutschland vergrößerte sich zudem auf 80 Bp.

Im Januar 2025 überraschten die US-Arbeitsmarktdaten mit einem Aufwärtstrend und ließen die Rendite von 10-jährigen Anleihen auf 4,80 % und die von 30-jährigen Anleihen auf 5 % steigen. Grund dafür waren Inflationssängste in den USA vor dem Hintergrund einer widerstandsfähigen Wirtschaft. Durch Ansteckungseffekte stiegen die deutschen Renditen für 10-jährige Anleihen auf 2,65 %, obwohl die EZB ihre Leitzinsen senkte und die Inflation kein Problem mehr darstellte.

März und April erwiesen sich in diesem Abschnitt des Berichtszeitraums zweifellos als die prägenden Monate. Im März setzten die Ankündigung von Zöllen in den USA sowie die Ankündigung einer „Bazooka“ durch den künftigen Bundeskanzler Merz mittels eines beispiellosen Konjunkturprogramms mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Infrastruktur ein. Es war der Beginn einer Versteilung der Zinskurven in den USA und Europa. Die Rendite deutscher 10-jähriger Laufzeiten stieg rasch von 2,40 % auf 2,75 % an. Sämtliche festverzinslichen Anlageklassen verzeichneten im März Verluste. Aber da war noch der berühmte „Liberation Day“ mit Zöllen zwischen 20 % und 80 % je nach Land (und bis zu 115 % für China), wodurch die Lage eskalierte und Wachstumskorrekturen sowie eine erhöhte Rezessionswahrscheinlichkeit in den USA zur Folge hatten. Beispielsweise stiegen die Risikoprämien für hoch bewertete Unternehmensanleihen in Euro innerhalb von zehn Tagen von 90 Bp. auf 120 Bp., während sie bei Hochzinsanleihen von 320 Bp. zu Monatsbeginn auf bis zu 450 Bp. kletterten.

Danach beruhigte sich die Lage wieder, es wurden Abkommen mit verschiedenen Ländern geschlossen und die Zölle fielen deutlich geringer aus als ursprünglich vorgesehen. Die Inflation kam zwar in Europa unter Kontrolle, in den USA hingegen stellte sie jedoch unverändert ein Risiko dar. Das Rezessionsrisiko in den USA verringerte sich jedoch erheblich, da das Wachstum nach wie vor robust blieb. Aus diesem Grund sanken die Kreditrisikoprämien bis Ende September 2025 deutlich, und die Zinsen blieben mehr oder weniger stabil, wobei vor allem auf beiden Seiten des Atlantiks eine Versteilung zu beobachten war (2-, 5- und 10-jährige Laufzeiten in Europa und vor allem 2- und 10-jährige Laufzeiten in den USA).

Vor diesem Hintergrund sank der IG-Index, der von September bis Ende Februar +2 % erreicht hatte, im April wieder auf 0 %, stieg danach jedoch stetig an und erreichte im Berichtszeitraum 3,61 %. Der High-Yield-Index stieg bis Ende Februar auf +3,5 % und sank dann im April wieder auf 0 %. Er schloss den Berichtszeitraum mit einer Wertentwicklung von +6,81 % ab.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds EdR SICAV - Short Duration Credit eine Bruttoperformance von 6,06 % (vor Kosten) und erzielte damit eine überdurchschnittliche Wertentwicklung von über +1,33 % gegenüber dem Referenzindex. Dies wurde insbesondere durch eine Übergewichtung des High-Yield-Segments (60 % gegenüber 50 % im Index), eine Übergewichtung der Immobilien- und Bankensektoren sowie eine erfolgreiche Auswahl von Emittenten ermöglicht, die im Berichtszeitraum eine Performance von über 10 % erzielten (IKB, Ubisoft, Heimstaden, Eutelsat, Rekeep, PTSB).

Der Fonds wies zum Ende des Geschäftsjahres ein durchschnittliches Rating von BB+, eine Rendite von 4,0 % und eine durchschnittliche Laufzeit von 1,7 Jahren auf. Wir behalten unsere positive Einschätzung von Unternehmensanleihen insgesamt bei, mit Übergewichtungen in den Sektoren Immobilien, Banken und dem Automobilsektor sowie Untergewichtungen in den Sektoren Chemie, Bauwesen und Energie.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A CHF (abgesichert) eine Performance von 2,53 %; ihr Referenzindex erreichte 2,21 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR eine Performance von 5,22 % und ihr Referenzindex erreichte 4,73 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A USD (abgesichert) eine Performance von 7,08 % und ihr Referenzindex erreichte 6,77 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse B EUR eine Performance von 5,20 % und ihr Referenzindex erreichte 4,73 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 5,47 % und ihr Referenzindex erreichte 4,73 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CRD EUR eine Performance von -0,70 % und ihr Referenzindex erreichte 4,73 %.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I CHF (abgesichert) eine Performance von 2,89 % und ihr Referenzindex erreichte 2,21 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I EUR eine Performance von 5,55 % und ihr Referenzindex erreichte 4,73 %.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I USD (abgesichert) eine Performance von 7,38 % und ihr Referenzindex erreichte 6,77 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse N EUR eine Performance von 5,76 % und ihr Referenzindex erreichte 4,73 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse O EUR eine Performance von 5,76 % und ihr Referenzindex erreichte 4,73 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse R EUR eine Performance von 4,97 % und ihr Referenzindex erreichte 4,73 %.

Die Aktienklasse B CHF (abgesichert) wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die Aktienklasse B USD (abgesichert) wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf Aktienklasse CR CHF (abgesichert) wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf Aktienklasse CR USD (abgesichert) wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf Aktienklasse CRD USD (abgesichert) wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf CHF lautende (abgesichert) Aktienklasse J wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf EUR lautende Aktienklasse J wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautende Aktienklasse J (abgesichert) wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf EUR lautende Aktienklasse K wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	29.360.114,73	25.412.622,77
HEIMSTADEN AB 8,375 % 29.01.30	2.546.145,55	2.008.674,38
INTL GAME TECHNOLOGY 3,5% 07.07.25	909.276,66	3.250.000,00
HP PELZER 9,5 % 01.04.27	1.213.189,77	2.746.668,19
SAZKA GROUP AS 3,875% 05.08.25	1.204.830,33	2.600.000,00
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5,625 % 21.02.30	2.200.000,00	1.529.444,14
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4,875 % 15.07.28	3.012.341,00	563.116,38
REKEEP 7,25 % 01.02.26	1.240.520,83	1.979.000,00
EC FINANCE 3,0 % 15.10.26	2.368.645,83	797.990,00
REKEEP 9,0 % 15.09.29	1.808.950,00	1.259.626,25

50. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf 7.351.998,07 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinnen oder -verlusten belaufen sich auf 2.021.367,80 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR

a) **Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt es Engagement**

- **Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt es Engagement: Entfällt.**

- **Über Derivate erzielt es Engagement in Basistiteln: 9,25 %.**

b) **Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten**

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
	ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEOZUGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com einsehbar.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuftes Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt.

Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungsprozentsatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte 2.890.000 Euro
- Mitarbeiter..... 20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	388.933,86	EUR	3,22	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	22.949,51	EUR	0,19	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	411.883,37	EUR	3,41	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CRD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe				

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT O EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	5.308,16	EUR	331,76	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	1.083,84	EUR	67,74	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	6.392,00	EUR	399,50	EUR

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)	1.447.495,76	
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	1.447.495,76	
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)	183.203.774,48	173.700.589,57
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	183.203.774,48	173.700.589,57
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	3.983.640,30	
OGAW	3.983.640,30	
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)	113.674,19	126.317,86
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	188.748.584,73	173.826.907,43
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	1.631.160,85	383.945,44
Finanzkonten	5.407.451,53	5.096.304,38
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	7.038.612,38	5.480.249,82
Summe der Aktiva I + II	195.787.197,11	179.307.157,25

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	177.643.352,55	164.852.410,94
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	76,18	1.412,75
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	9.226.617,74	11.640.041,26
Eigenkapital I	186.870.046,47	176.493.864,95
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	186.870.046,47	176.493.864,95
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)	788.729,39	769.962,27
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	788.729,39	769.962,27
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	8.125.304,42	2.040.255,16
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.116,83	3.074,87
Zwischensumme sonstige Passiva IV	8.128.421,25	2.043.330,03
Summe Passiva: I+II+III+IV	195.787.197,11	179.307.157,25

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien		
Erträge aus Anleihen	8.703.217,42	5.987.000,20
Erträge aus Forderungspapieren		
Erträge aus OGA-Anteilen		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	25.131,83	15.012,66
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	8.728.349,25	6.002.012,86
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-8.789,08	-1.936,74
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-8.789,08	-1.936,74
Summe Nettofinanzerträge (A)	8.719.560,17	6.000.076,12
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA		
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-1.241.257,49	-913.487,00
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-1.241.257,49	-913.487,00
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	7.478.302,68	5.086.589,12
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-126.380,79	595.293,91
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	7.351.921,89	5.681.883,03
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	2.444.837,67	923.313,62
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-316.855,57	-421.849,00
Researchkosten	-13.801,50	-11.971,14
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	2.114.180,60	489.493,48
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	-92.812,80	-32.583,76
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	2.021.367,80	456.909,72

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	-85.224,34	4.093.222,67
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-25.194,25	-9.194,85
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	-110.418,59	4.084.027,82
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	-36.253,36	1.417.220,69
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	-146.671,95	5.501.248,51
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	9.226.617,74	11.640.041,26

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Der Teilfonds ist bestrebt, über den empfohlenen Anlagehorizont durch Anlagen an den Märkten für Unternehmensanleihen eine höhere Performance als sein Referenzindex zu erzielen, der zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index mit wiederangelegten Kupons besteht. Zur Erreichung dieses Ziels wird versucht, für das Anleihenportfolio eine zusätzliche Rendite durch eine aktive Steuerung des Zins- und Kreditrisikos zu erzielen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit dem Ziel trifft, das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte, der regionalen Allokation, der sektoriellen Prognosen und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen. Der Anlageverwalter ist bei der Ausrichtung seines Portfolios in keiner Weise durch die Komponenten des Referenzwerts beschränkt. Ferner ist es möglich, dass der Teilfonds nicht alle oder sogar keine der Komponenten des Referenzwerts hält. Die Abweichung hinsichtlich des Referenzwerts kann vollständig oder erheblich sein, manchmal jedoch begrenzt.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	48.501.785,73	76.010.871,44	139.327.134,87	176.493.864,95	186.870.046,47
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A CHF (H) in CHF					
Nettovermögen in CHF				2.719.676,09	2.677.322,19
Anzahl Aktien				27.101,178	26.019,339
Nettoinventarwert je Aktie in CHF				100,35	102,89
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR				0,35	-0,87
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR				0,38	4,16
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A EUR in EUR					
Nettovermögen	16.148.755,72	16.989.584,63	19.832.152,52	49.398.315,04	65.944.890,82
Anzahl Aktien	159.633,810	180.597,901	201.803,433	468.279,220	594.115,317
Nettoinventarwert je Aktie	101,16	94,07	98,27	105,48	110,99
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	0,08	-1,95	-1,20	0,36	1,43
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	1,77	1,59	1,88	3,28	4,18
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A USD (H) in USD					
Nettovermögen in USD	3.062.607,60	2.648.316,29	3.682.955,18	7.262.086,75	6.937.192,07
Anzahl Aktien	28.936,289	26.543,811	34.584,676	62.704,462	55.936,712
Nettoinventarwert je Aktie in USD	105,83	99,77	106,49	115,81	124,01
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-0,52	15,11	-6,15	-1,77	-2,99
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	1,41	1,57	1,90	3,30	4,19

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURA- TION CREDIT B EUR in EUR					
Nettovermögen	885.570,52	800.442,31	724.758,08	14.052.920,61	10.900.410,46
Anzahl Aktien	9.906,012	9.784,229	8.624,800	158.763,568	120.786,911
Nettoinventar- wert je Aktie	89,39	81,80	84,03	88,51	90,24
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	0,10	-1,69	-1,02	0,30	1,16
Für das Ergeb- nis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	1,43	1,40	1,62	2,77	3,41
Steuerguthaben je Aktie (1)					(1)
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURA- TION CREDIT CRD EUR in EUR					
Nettovermögen				1,79	1.004.186,39
Anzahl Aktien				0,018	10.169,854
Nettoinventar- wert je Aktie				99,44	98,74
Nicht ausge- schüttete Netto- gewinne und - verluste je Aktie					0,13
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste				0,55	
Für das Ergeb- nis zugewiesene Ausschüttung je Aktie					0,38
Steuerguthaben je Aktie (1)					(1)
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURA- TION CREDIT CR EUR in EUR					
Nettovermögen	16.960.214,49	22.832.651,49	56.913.316,95	4.357.013,31	6.435.861,21
Anzahl Aktien	166.959,178	241.185,742	574.057,595	40.836,975	57.190,761
Nettoinventar- wert je Aktie	101,58	94,66	99,14	106,69	112,53
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	0,08	-1,96	-1,21	0,37	1,45
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	2,02	1,82	2,14	3,57	4,50

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURA- TION CREDIT I CHF (H) in CHF					
Nettovermögen in CHF	195.883,53	181.893,51	186.870,08	1.183.598,15	1.200.908,10
Anzahl Aktien	2.000,000	2.000,000	2.000,000	12.093,261	11.925,262
Nettoinventar- wert je Aktie in CHF	97,94	90,94	93,43	97,87	100,70
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-1,85	9,18	-2,98	-1,10	-0,84
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	1,73	1,81	2,18	3,56	4,44
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURA- TION CREDIT I EUR in EUR					
Nettovermögen	9.238.640,04	31.354.132,42	57.810.879,32	81.600.091,30	77.093.110,44
Anzahl Aktien	806,110	2.933,126	5.158,286	6.757,752	6.049,028
Nettoinventar- wert je Aktie	11.460,76	10.689,66	11.207,38	12.075,03	12.744,71
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	13,71	-221,66	-137,03	42,03	164,75
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	220,50	213,81	253,41	416,37	518,60
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURA- TION CREDIT I USD (H) in USD					
Nettovermögen in USD				3.647.111,85	1.521.497,01
Anzahl Aktien				36.253,078	14.084,287
Nettoinventar- wert je Aktie in USD				100,60	108,02
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR				0,16	-2,61
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR				0,34	3,91

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit K EUR in EUR					
Nettovermögen	1.351.725,84	645.633,83			
Anzahl Aktien	13.500,000	6.900,000			
Nettoinventarwert je Aktie	100,12	93,57			
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-1,66	-1,93			
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,63	2,06			
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT N EUR in EUR					
Nettovermögen	889.024,00	314.997,80	180.910,17	12.923.890,05	13.648.301,11
Anzahl Aktien	77,350	29,252	16,000	1.059,285	1.057,694
Nettoinventarwert je Aktie	11.493,52	10.768,41	11.306,88	12.200,57	12.903,82
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	13,68	-222,99	-138,18	42,48	166,63
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	236,75	265,21	272,09	438,09	550,53
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT O EUR in EUR					
Nettovermögen	202.476,30	185.808,70	190.377,96	200.599,07	148.816,76
Anzahl Aktien	22,000	22,000	22,000	22,000	16,000
Nettoinventarwert je Aktie	9.203,46	8.445,85	8.653,54	9.118,13	9.301,04
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	10,96	-174,17	-105,28	31,65	120,08
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	189,57	209,41	209,51	328,80	399,50
Steuerguthaben je Aktie (1)					(1)

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURA- TION CREDIT R EUR in EUR					
Nettovermögen				20.874,35	340.843,12
Anzahl Aktien				207,716	3.231,275
Nettoinventar- wert je Aktie				100,49	105,48
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste				0,25	1,36
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis				0,35	3,73

(1) Das Steuerguthaben je Aktie wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Die CDS werden auf der Basis mathematischer Modelle aufgrund der Kreditspreadkurven mit Beiträgen von KONDOR bewertet.

Direktes Engagement an den Kreditmärkten: Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA (Tabelle C1f.):

Diese Tabelle enthält sämtliche direkt an den Kreditmärkten engagierte Portfoliobestandteile des OGA. Für jeden Bestandteil sind die verschiedenen Bewertungen erfasst: Bewertung der Emission und/oder des Emittenten, langfristige und/oder kurzfristige Bewertung.

Diese Bewertungen stammen von 3 Ratingagenturen.

Die Regeln für die Bewertung sind:

Erstes Niveau: Gibt es eine Bewertung der Emission, wird diese genommen, nicht die Bewertung des Emittenten

Zweites Niveau: Von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen wird die niedrigste langfristige Bewertung festgehalten.

Gibt es keine langfristige Bewertung, wird von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen die niedrigste kurzfristige Bewertung festgehalten.

Ist keine Bewertung verfügbar, gilt der Bestandteil als „nicht bewertet“.

Ja nach der festgehaltenen Bewertung wird der Bestandteil nach den Marktstandards „Investment Grade“ und „Non-Investment Grade“ eingestuft.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD (H): max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B CHF (H): max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Anteil B USD (H): max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: max. 0,45 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR CHF (H): max. 0,45 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD (H): max. 0,45 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: max. 0,45 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD USD (H): max. 0,45 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD (H): max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J CHF (H): max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD (H): max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: max. 0,45 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: max. 0,20 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse O EUR: max. 0,20 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse R EUR: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*		
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (externe Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.).	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B CHF (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Anteil B USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR CHF (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J CHF (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (externe Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.).	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse J USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse O EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse R EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
Transaktionsprovision	Anfallend je Transaktion	Entfällt
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, abgesichert in CHF mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, abgesichert in CHF mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.
		Aktienklasse A EUR: Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.
		Aktienklasse A USD (H): Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, abgesichert in USD mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, abgesichert in USD mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.
		Aktienklasse B CHF (H): Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, abgesichert in CHF mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, abgesichert in CHF mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.
		Aktienklasse B EUR: Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.
		Anteil B USD (H): Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, abgesichert in USD mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, abgesichert in USD mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.
		Aktienklasse CR EUR: Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofABB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse CR CHF (H): Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A- BBB Euro Corporate Index, abgesichert in CHF mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB- CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, abgesichert in CHF mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.
		Aktienklasse CR USD (H): Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, abgesichert in USD mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, abgesichert in USD mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.
		Aktienklasse CRD EUR: Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB- CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.
		Aktienklasse CRD USD (H): Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, abgesichert in USD mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, abgesichert in USD mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.
		Aktienklasse I CHF (H): Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, abgesichert in CHF mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB- CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, abgesichert in CHF mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.
		Aktienklasse I EUR: Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB- CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.
		Aktienklasse I USD (H): Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, abgesichert in USD mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB- CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, abgesichert in USD mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.
		Aktienklasse J CHF (H): Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, abgesichert in CHF mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB- CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, abgesichert in CHF mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse J EUR: Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB- CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.
		Aktienklasse J USD (H): Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, abgesichert in USD mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BB- CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, abgesichert in USD mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.
		Aktienklasse K EUR: Entfällt
		Aktienklasse N EUR: Entfällt
		Aktienklasse O EUR: Entfällt
		Aktienklasse R EUR: Maximal 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator, der sich zu 50 % aus dem ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index mit wiederangelegten Kupons und zu 50 % aus dem ICE BofA BBCCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt.

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber...;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent' etc.);
 - o Dem OGA zuzuordnende Rechtsberatungskosten;

- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen Auflagen und der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, darunter:
 - o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,15 % inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

(1) An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden:

Referenzindex:

- zusammengesetzt aus 50 % ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index (mit wiederangelegten Kupons) und 50 % ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index (mit wiederangelegten Kupons für Aktien in Euro)
- zusammengesetzt aus 50 % ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, abgesichert in CHF (mit wiederangelegten Kupons), und 50 % ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, abgesichert in CHF (mit wiederangelegten Kupons) für Aktien in CHF
- zusammengesetzt aus 50 % ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, abgesichert in USD, (mit wiederangelegten Kupons) und 50 % ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, abgesichert in USD, (mit wiederangelegten Kupons für Aktien in US-Dollar)

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat September.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt.

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei

dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird.

Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

a) Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

b) Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:

- i. Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.
- ii. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

a) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:

- i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden,

- wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
- ii. falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
- b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swing Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CRD EUR	Ausschüttung	Ausschüttung (vollständig oder teilweise) und/oder Wiederanlage (vollständig oder teilweise) und/oder Thesaurierung (vollständig oder teilweise) auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT B EUR	Ausschüttung	Ausschüttung (vollständig oder teilweise) und/oder Wiederanlage (vollständig oder teilweise) und/oder Thesaurierung (vollständig oder teilweise) auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT N EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT O EUR	Ausschüttung	Ausschüttung (vollständig oder teilweise) und/oder Wiederanlage (vollständig oder teilweise) und/oder Thesaurierung (vollständig oder teilweise) auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	176.493.864,95	139.327.134,87
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	66.899.707,34	164.464.467,38
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-65.611.459,54	-136.940.668,39
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	7.478.302,68	5.086.589,12
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	2.114.180,60	489.493,48
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-110.418,59	4.084.027,82
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-394.130,97	-18.429,37
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente (*)		1.250,04 (*)
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	186.870.046,47	176.493.864,95

(*) 30.09.2024: Ergebnis der Fusion

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1,000	109,11
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.082,839	-115.991,46
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.081,839	-115.882,35
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	26.019,339	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	278.846,967	30.270.503,61
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-153.010,870	-16.533.038,77
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	125.836,097	13.737.464,84
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	594.115,317	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	7.375,201	810.101,27
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-14.142,951	-1.520.356,63
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-6.767,750	-710.255,36
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	55.936,712	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	25.613,005	2.264.628,51
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-63.589,662	-5.635.068,19
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-37.976,657	-3.370.439,68
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	120.786,911	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	10.169,836	999.999,97
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	10.169,836	999.999,97
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	10.169,854	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	36.266,948	3.994.039,95
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-19.913,162	-2.187.498,97
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	16.353,786	1.806.540,98
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	57.190,761	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-167,999	-17.649,55
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-167,999	-17.649,55
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	11.925,262	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.290,362	28.251.324,94
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.999,086	-37.411.787,88
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-708,724	-9.160.462,94
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	6.049,028	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-22.168,791	-2.116.188,83
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-22.168,791	-2.116.188,83
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	14.084,287	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1,591	-19.621,56
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1,591	-19.621,56
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.057,694	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT O EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-6,000	-54.257,70
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-6,000	-54.257,70
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	16,000	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	3.023,559	308.999,98
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	3.023,559	308.999,98
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.231,275	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A CHF (H)	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A USD (H)	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT B EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CRD EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I CHF (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT N EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT O EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT R EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A CHF (H) FR0013460912	Thesaurierung	Thesaurierung	CHF	2.677.322,19	26.019,339	102,89
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A EUR FR0013460920	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	65.944.890,82	594.115,317	110,99
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A USD (H) FR0013460938	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	6.937.192,07	55.936,712	124,01
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT B EUR FR0013460961	Ausschüttung	Ausschüttung (vollständig oder teilweise) und/oder Wiederanlage (vollständig oder teilweise) und/oder Thesaurierung (vollständig oder teilweise) auf Beschluss der SICAV	EUR	10.900.410,46	120.786,911	90,24
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CRD EUR FR0013461027	Ausschüttung	Ausschüttung (vollständig oder teilweise) und/oder Wiederanlage (vollständig oder teilweise) und/oder Thesaurierung (vollständig oder teilweise) auf Beschluss der SICAV	EUR	1.004.186,39	10.169,854	98,74
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CR EUR FR0013460987	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	6.435.861,21	57.190,761	112,53
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I CHF (H) FR0013461563	Thesaurierung	Thesaurierung	CHF	1.200.908,10	11.925,262	100,70
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I EUR FR0013461571	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	77.093.110,44	6.049,028	12.744,71
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I USD (H) FR0013461589	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	1.521.497,01	14.084,287	108,02
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT N EUR FR0013488194	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	13.648.301,11	1.057,694	12.903,82

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT O EUR FR0013488202	Ausschüttung	Ausschüttung (vollständig oder teilweise) und/oder Wiederanlage (vollständig oder teilweise) und/oder Thesaurierung (vollständig oder teilweise) auf Beschluss der SICAV	EUR	148.816,76	16,000	9.301,04
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT R EUR FR001400NKP9	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	340.843,12	3.231,275	105,48

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 +/-	Land 2 +/-	Land 3 +/-	Land 4 +/-	Land 5 +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe						

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Deltaniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
ÖSTERREICH	1.447,50		1.447,50		1.447,50	
Summe	1.447,50		1.447,50		1.447,50	

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	183.203,78	173.121,12	10.082,66		
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	5.407,45				5.407,45
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten	-3,12				-3,12
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		173.121,12	10.082,66		5.404,33

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Mo- nate] (*)	[3 - 6 Mo- nate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen	3.537,59	8.564,66	14.684,77	70.370,32	75.056,58	201,80	10.788,05
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	5.407,46						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten	-3,12						
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	8.941,93	8.564,66	14.684,77	70.370,32	75.056,58	201,80	10.788,05

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	GBP	USD	CHF		
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	12.707,25	3.794,51			
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	289,82	103,24	5,35		
Finanzkonten	1.389,67	899,13			
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten			-3,12		
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps	14.436,22	4.770,23			
Sonstige Geschäfte					
Summe	28.822,96	9.567,11	2,23		

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten^(*)

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			1.447,50
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	60.346,72	111.780,23	11.076,82
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			-5.919,96
Nettosaldo	60.346,72	111.780,23	6.604,36

(*) Die Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA je nach den Anlagekategorien an den Kreditmärkten sind in Kapitel A2 beschrieben. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden.

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz		
Einlagen		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
Als Garantie erhaltene Titel		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Forderungen		
Barsicherheit		
CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC.	620,00	
Getätigte Garantieeinlage in bar		
Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG		645,62
Verbindlichkeiten		
Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	521.392,64
	Noch zu empfangende Zeichnungen	13.104,80
	Garantieeinlage in bar	393.058,12
	Coupons und Dividenden in bar	83.605,29
	Sicherheiten	620.000,00
Summe der Forderungen		1.631.160,85
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	7.936.982,58
	Zu zahlende Rücknahmen	13.828,82
	Fixe Verwaltungskosten	108.050,27
	Variable Verwaltungskosten	65.194,18
	Sonstige Verbindlichkeiten	1.248,57
Summe Verbindlichkeiten		8.125.304,42
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		-6.494.143,57

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	24.229,78
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	848,62
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,03
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	3,64
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	477.077,40
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	8.339,68
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,01
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	389,59
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	53.749,60
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	100.315,90
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	3.337,79
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,03
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	596,15
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CRD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	445,29
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	57,24
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,08
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	30.485,36
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	1.422,56
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,03
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	133,19
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	6.353,73
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	416,50
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,03
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1,35
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	426.117,46
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	42.424,84
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,05
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	6.059,42
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	8.093,42
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	972,76
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,06
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	45,70
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT N EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	46.477,66
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,35
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT O EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	622,80
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,35
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.094,91
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	145,15
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,07
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	
Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			3.983.640,30
	FR0011031392	EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	3.983.640,30
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			3.983.640,30

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	7.351.921,89	5.681.883,03
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	7.351.921,89	5.681.883,03
Ergebnisvortrag	76,18	1.412,75
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	7.351.998,07	5.683.295,78

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	108.451,50	10.496,21
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	108.451,50	10.496,21
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	108.451,50	10.496,21
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	108.451,50	10.496,21
Summe	108.451,50	10.496,21
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuer Guthaben gesamt		
Steuer Guthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	2.489.231,61	1.538.758,48
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	2.489.231,61	1.538.758,48
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	2.489.231,61	1.538.758,48
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	2.489.231,61	1.538.758,48
Summe	2.489.231,61	1.538.758,48
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	234.777,31	207.360,06
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	234.777,31	207.360,06
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	234.777,31	207.360,06
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	234.777,31	207.360,06
Summe	234.777,31	207.360,06
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	411.942,94	438.462,46
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	411.942,94	438.462,46
Ergebnisvortrag	76,11	1.412,65
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	412.019,05	439.875,11
Verwendung:		
Ausschüttung	411.883,37	439.775,08
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	135,68	100,03
Thesaurierung		
Summe	412.019,05	439.875,11
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	120.786,911	158.763,568
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	3,41	2,77
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	257.710,95	146.097,79
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	257.710,95	146.097,79
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	257.710,95	146.097,79
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	257.710,95	146.097,79
Summe	257.710,95	146.097,79
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	3.940,54	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	3.940,54	
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	3.940,54	
Verwendung:		
Ausschüttung	3.864,54	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	76,00	
Thesaurierung		
Summe	3.940,54	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	10.169,854	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,38	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	52.949,46	43.069,15
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	52.949,46	43.069,15
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	52.949,46	43.069,15
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	52.949,46	43.069,15
Summe	52.949,46	43.069,15
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	3.137.062,92	2.813.752,53
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	3.137.062,92	2.813.752,53
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	3.137.062,92	2.813.752,53
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	3.137.062,92	2.813.752,53
Summe	3.137.062,92	2.813.752,53
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	55.108,04	12.514,93
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	55.108,04	12.514,93
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	55.108,04	12.514,93
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	55.108,04	12.514,93
Summe	55.108,04	12.514,93
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	582.292,83	464.064,25
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	582.292,83	464.064,25
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	582.292,83	464.064,25
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	582.292,83	464.064,25
Summe	582.292,83	464.064,25
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT O EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	6.391,97	7.233,59
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	6.391,97	7.233,59
Ergebnisvortrag	0,07	0,10
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	6.392,04	7.233,69
Verwendung:		
Ausschüttung	6.392,00	7.233,60
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	0,04	0,09
Thesaurierung		
Summe	6.392,04	7.233,69
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	16,000	22,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	399,50	328,80
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	12.061,82	73,58
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	12.061,82	73,58
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	12.061,82	73,58
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	12.061,82	73,58
Summe	12.061,82	73,58
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	2.021.367,80	456.909,72
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	2.021.367,80	456.909,72
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	2.021.367,80	456.909,72

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-22.657,94	9.661,11
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-22.657,94	9.661,11
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-22.657,94	9.661,11
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-22.657,94	9.661,11
Summe	-22.657,94	9.661,11
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezählte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	853.588,61	171.801,19
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	853.588,61	171.801,19
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	853.588,61	171.801,19
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	853.588,61	171.801,19
Summe	853.588,61	171.801,19
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-167.469,23	-111.012,97
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-167.469,23	-111.012,97
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-167.469,23	-111.012,97
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-167.469,23	-111.012,97
Summe	-167.469,23	-111.012,97
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	141.073,36	48.774,56
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	141.073,36	48.774,56
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	141.073,36	48.774,56
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	141.073,36	48.774,56
Summe	141.073,36	48.774,56
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	83.222,96	15.163,82
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	83.222,96	15.163,82
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	83.222,96	15.163,82
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	83.222,96	15.163,82
Summe	83.222,96	15.163,82
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.330,66	0,01
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.330,66	0,01
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.330,66	0,01
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	1.330,66	
Thesaurierung		0,01
Summe	1.330,66	0,01
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-10.135,67	-13.347,68
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-10.135,67	-13.347,68
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-10.135,67	-13.347,68
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-10.135,67	-13.347,68
Summe	-10.135,67	-13.347,68
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	996.625,88	284.046,01
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	996.625,88	284.046,01
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	996.625,88	284.046,01
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	996.625,88	284.046,01
Summe	996.625,88	284.046,01
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-36.801,96	6.074,36
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-36.801,96	6.074,36
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-36.801,96	6.074,36
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-36.801,96	6.074,36
Summe	-36.801,96	6.074,36
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	176.252,11	44.999,95
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	176.252,11	44.999,95
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	176.252,11	44.999,95
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	176.252,11	44.999,95
Summe	176.252,11	44.999,95
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT O EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.921,42	696,43
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.921,42	696,43
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.921,42	696,43
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	1.921,42	696,43
Summe	1.921,42	696,43
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	4.417,60	52,93
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	4.417,60	52,93
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	4.417,60	52,93
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	4.417,60	52,93
Summe	4.417,60	52,93
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezählte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
IN AKTIEN WANDELBARE ANLEIHEN			1.447.495,76	0,77
Auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Wandelanleihen			1.447.495,76	0,77
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			1.447.495,76	0,77
AMSOSRAM AG 2,125 % 03.11.27 CV	EUR	1.500.000	1.447.495,76	0,77
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			183.203.774,48	98,04
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			183.203.774,48	98,04
Versicherungen			2.829.334,97	1,51
ACCOR 6,625 % 16.06.28	EUR	1.000.000	1.101.717,74	0,59
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 2,125 % 16.09.29	EUR	500.000	481.535,75	0,26
PERMANENT TSB GROUP 13,25 % PERP	EUR	1.000.000	1.246.081,48	0,66
Automobilbau			1.430.999,93	0,77
VOLVO CAR AB 4,2% 10.06.29	EUR	1.400.000	1.430.999,93	0,77
Geschäftsbanken			45.280.619,29	24,23
BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA 1,25 % 13.07.27	EUR	600.000	595.940,38	0,32
BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN	EUR	600.000	656.096,34	0,35
BANCO DE BADELL 4.25% 13-09-30	EUR	2.500.000	2.626.718,32	1,41
BANCO DE BADELL 5,0 % PERP	EUR	1.000.000	1.017.648,26	0,54
BANK MILLENNIUM 9,875 % 18.09.27	EUR	1.700.000	1.823.178,04	0,98
BANK OF CYPRUS 5,0 % 02.05.29	EUR	1.700.000	1.820.723,63	0,97
BARCLAYS 4,375 % PERP	USD	1.000.000	808.754,42	0,43
BBVA 8,375 % PERP	EUR	1.000.000	1.113.105,91	0,60
BCP 1,125 % 12.02.27 EMTN	EUR	800.000	801.632,55	0,43
BELFIUS BANK 3,125 % 11.05.26	EUR	600.000	608.897,26	0,33
BELFIUS SANV 3,375% 28.05.30	EUR	2.000.000	2.042.116,30	1,09
BFF BANK SPA E 4,875 % 30.03.28	EUR	1.810.000	1.904.613,16	1,02
BQ PO 3,0 % 09.06.28 EMTN	EUR	800.000	813.129,64	0,44
CA 2,0 % 25.03.29 EMTN	EUR	800.000	782.760,60	0,42
EFG EUROBANK 2,875% 07.07.28	EUR	400.000	403.535,10	0,22
EFG EUROBANK 7,0 % 26.01.29	EUR	700.000	800.056,90	0,43
ERSTE GR BK 4,25% 30.05.30	EUR	2.500.000	2.654.949,48	1,40
ERSTE GR BK 4,25 % PERP	EUR	1.000.000	1.020.950,44	0,55
FORD MOTOR CREDIT 4,867 % 03.08.27	EUR	700.000	727.485,88	0,39
FORD MOTOR CREDIT 6,125 % 15.05.28	EUR	800.000	872.170,52	0,47
IBERCAJA 9,125 % PERP	EUR	1.000.000	1.126.349,38	0,60
INTE 3,75 % 29.06.27	EUR	2.250.000	2.305.845,64	1,23
JYSKE BANK DNK 5,0 % 26.10.28	EUR	1.200.000	1.311.554,79	0,70
MONTE PASCHI 10,5 % 23.07.29	EUR	2.000.000	2.531.599,32	1,35
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 4,656 % 02.03.29	EUR	1.000.000	1.071.203,19	0,57
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3,0% 03.03.30	EUR	2.500.000	2.552.317,12	1,37
NATWEST GROUP 3,24% 13.05.30	EUR	2.600.000	2.652.428,82	1,42
PIRAEUS BANK 3,875 % 03.11.27	EUR	500.000	525.658,87	0,28
PKO Bank Polski 3,375 % 16.06.28	EUR	1.500.000	1.529.379,45	0,82

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
SG 3,375 % 14.05.30 EMTN	EUR	1.900.000	1.939.021,58	1,04
SG 4,25 % 19.08.26	USD	600.000	512.022,65	0,27
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3,375 % 19.03.30	EUR	900.000	931.833,68	0,50
SYDBANK 3,0% 11.12.29 EMTN	EUR	1.000.000	1.002.796,03	0,54
UNICAJA BANCO SA E 6.5% 11-09-28	EUR	1.300.000	1.394.145,64	0,75
Fluggesellschaften			3.340.457,02	1,79
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,0 % 29.05.26	EUR	500.000	506.390,58	0,27
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,625 % 03.09.28	EUR	200.000	206.744,03	0,11
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,75 % 11.02.28	EUR	100.000	104.315,34	0,06
FINNAIR 4,75 % 24.05.29	EUR	2.400.000	2.523.007,07	1,35
Automobilkomponenten			9.575.838,93	5,12
FORVIA 2,75 % 15.02.27	EUR	2.053.000	2.066.239,00	1,09
FORVIA 5,625 % 15.06.30	EUR	600.000	631.655,25	0,34
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0,0 % 15.05.28	EUR	900.000	974.005,75	0,52
SCHAEFFLER AG 2,75 % 12.10.25	EUR	1.000.000	1.027.016,58	0,55
SCHAEFFLER AG 4,25 % 01.04.28	EUR	1.900.000	1.972.455,85	1,06
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	1.300.000	1.324.850,92	0,71
VALEO 5,375 % 28.05.27 EMTN	EUR	1.500.000	1.579.615,58	0,85
Bau- und Ingenieurwesen			1.200.461,79	0,64
WEBUILD 7,0 % 27.09.28	EUR	1.100.000	1.200.461,79	0,64
Verbraucherkredite			211.867,54	0,11
ALBERTSONS COMPANIES INC/SAFEWAY INC/NEW 3,25 % 15.03.26	USD	250.000	211.867,54	0,11
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			1.692.071,87	0,91
METRO AG 4,0 % 05.03.30 EMTN	EUR	350.000	370.726,40	0,20
VODAFONE GROUP 3,875 % 08.10.26	GBP	500.000	579.279,55	0,31
PEU FIN 7,25 % 01.07.28	EUR	700.000	742.065,92	0,40
Unterhaltung			3.105.943,82	1,66
UBISOFT ENTERTAINMENT 0,878 % 24.11.27	EUR	3.300.000	3.105.943,82	1,66
Wasser			1.248.154,39	0,67
HOLDING D'INFRASTRUCTURES DES METIERS 4,875 % 24.10.29	EUR	1.150.000	1.248.154,39	0,67
Elektrizität			1.323.391,22	0,71
SSE 1,375 % 04.09.27 EMTN	EUR	1.350.000	1.323.391,22	0,71
Verpackung und Konditionierung			882.921,20	0,47
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4,375 % 27.07.27	EUR	850.000	882.921,20	0,47
Ersparnisse und Hypothekendarlehen			1.476.257,94	0,79
CELLNEX FINANCE 1,0 % 15.09.27	EUR	1.000.000	971.570,75	0,52
CELLNEX FINANCE 2,25 % 12.04.26	EUR	500.000	504.687,19	0,27
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			2.339.879,02	1,25
OEG FINANCE 7,25 % 27.09.29	EUR	900.000	943.890,25	0,51
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4,125 % 15.06.26	EUR	1.350.000	1.395.988,77	0,74

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Kommunikationsausrüstungen			3.391.919,64	1,82
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4,875 % 15.07.28	GBP	3.000.000	3.391.919,64	1,82
Elektrische Ausrüstungen			734.806,83	0,39
PRYSMIAN 3,625 % 28.11.28 EMTN	EUR	700.000	734.806,83	0,39
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			1.118.964,98	0,60
SARTORIUS FINANCE BV 4,25 % 14.09.26	EUR	1.100.000	1.118.964,98	0,60
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			1.535.334,95	0,82
EUTELT 1.5% 13-10-28	EUR	900.000	858.985,15	0,46
EUTELT 9.75% 13-04-29	EUR	600.000	676.349,80	0,36
Freizeitausrüstungen und -produkte			279.978,75	0,15
HP PELZER 9,5 % 01.04.27	EUR	293.000	279.978,75	0,15
Gas			1.590.901,90	0,85
CE ENERGY AS 1,698 % 30.07.26	EUR	1.200.000	1.194.110,78	0,64
EP INFRASTRUCTURE AS 2,045 % 09.10.28	EUR	400.000	396.791,12	0,21
Immobilienverwaltung und -entwicklung			7.170.604,06	3,84
ACCORINVEST GROUP 6,375 % 15.10.29	EUR	400.000	434.714,26	0,23
CPIPGR 1 3/4 01/14/30	EUR	1.250.000	1.105.279,62	0,59
CPI PROPERTY GROUP 2,75% 12.05.26	EUR	750.000	756.655,48	0,40
CPI PROPERTY GROUP 2,75 % 22.01.28	GBP	2.600.000	2.917.114,00	1,57
CPI PROPERTY GROUP 4,75% 22.07.30	EUR	400.000	394.463,95	0,21
CPI PROPERTY GROUP 7,0 % 07.05.29	EUR	610.000	672.039,17	0,36
HEIMSTADEN BOSTAD AB 1,375 % 03.03.27	EUR	900.000	890.337,58	0,48
Immobilienverwaltung und -entwicklung			1.716.641,72	0,92
DIC ASSET 2,25% 22.09.26	EUR	700.000	557.362,01	0,30
GRAND CITY PROPERTIES 4,375 % 09.01.30	EUR	300.000	321.065,57	0,17
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	100.000	100.625,48	0,05
VONOVIA SE 4,75 % 23.05.27 EMTN	EUR	700.000	737.588,66	0,40
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			4.480.500,46	2,40
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7,25 % 30.04.30	EUR	1.000.000	960.882,25	0,51
CIRSA FINANCE INTL SARL 10,375 % 30.11.27	EUR	1.300.000	1.216.682,19	0,66
CIRSA FINANCE INTL SARL 7,875 % 31.07.28	EUR	1.100.000	1.183.440,50	0,63
DEUCE FIN 5,5 % 15.06.27	GBP	500.000	582.561,88	0,31
LHMC FINCO 2 SARL AUTRE V+0,0% 15.05.30	EUR	500.000	536.933,64	0,29
Verkehrsinfrastruktur			2.365.771,04	1,27
AUTO PER 1,875% 04-11-25 EMTN	EUR	650.000	660.867,87	0,35
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 3,375 % 21.04.29	EUR	300.000	307.726,32	0,16
IDS FINANCING 3,25% 01.10.29	EUR	1.200.000	1.195.372,85	0,65
POSTNL NV 4,0% 02.10.30	EUR	200.000	201.804,00	0,11
Software			1.055.975,90	0,57
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	500.000	523.395,83	0,28
KION GROUP AG 4,0 % 20.11.29	EUR	500.000	532.580,07	0,29

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Geräte			407.930,81	0,22
FORTIVE 3.7% 13-02-26	EUR	800.000	407.930,81	0,22
Kapitalmärkte			13.023.779,20	6,97
ABN AMRO BK 4,8 % 18.04.26	USD	1.200.000	1.045.859,31	0,56
ALBION FINANCING 1 SARL 5,375% 21.05.30	EUR	300.000	312.296,46	0,17
ALEXANDRITE LAKE LUX HOLDINGS SARL 6,75% 30.07.30	EUR	1.000.000	1.036.040,00	0,55
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	600.000	682.475,48	0,37
GRENKE FINANCE 5,25% 08.04.30	EUR	1.320.000	1.401.466,60	0,75
PINNACLE BID 8,25 % 11.10.28	EUR	1.000.000	1.063.453,33	0,57
RAIFFEISEN BANK INTL AG 4,625 % 21.08.29	EUR	1.000.000	1.047.201,92	0,56
VERISURE HOLDING AB 3,875 % 15.07.26	EUR	1.600.000	1.613.965,11	0,86
VERISURE HOLDING AB 7,125 % 01.02.28	EUR	800.000	835.177,67	0,45
VERISURE HOLDING AB 9,25 % 15.10.27	EUR	1.050.000	899.349,97	0,48
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5,493% 31.12.49	EUR	600.000	632.544,89	0,34
ZF FINANCE 2,0 % 06.05.27 EMTN	EUR	2.500.000	2.453.948,46	1,31
Medien			2.467.730,62	1,32
INFORMA 2,125 % 06.10.25 EMTN	EUR	1.100.000	1.123.080,34	0,60
SES 4,125% 24.06.30 EMTN	EUR	1.300.000	1.344.650,28	0,72
Computer und Peripheriegeräte			426.982,11	0,23
ASMODEE GROUP AB 5,75 % 15.12.29	EUR	750.000	426.982,11	0,23
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			1.735.331,66	0,93
IQVIA 1,75 % 15.03.26	EUR	900.000	896.077,25	0,48
IQVIA 2,25 % 15.01.28	EUR	650.000	639.520,38	0,34
IQVIA 2,875 % 15.06.28	EUR	200.000	199.734,03	0,11
Papier und Holzindustrie			562.696,45	0,30
STORA ENSO OYJ 4,0% 01.06.26	EUR	550.000	562.696,45	0,30
Öl und Gas			2.245.816,79	1,20
CULLINAN HOLDCO SCSP 8,5% 15.10.29	EUR	600.000	479.489,33	0,26
EUSTREAM AS 1,625 % 25.06.27	EUR	1.600.000	1.573.308,05	0,84
PARATUS ENERGY SERVICES 9.0% 15-07-26	USD	226.374	193.019,41	0,10
Nahrungsmittel			2.260.805,60	1,21
BARRY CAL 3,75 % 19.02.28	EUR	300.000	311.218,93	0,17
BARRY CAL 4.0% 14.06.29	EUR	1.600.000	1.650.663,67	0,88
DANONE 0,0 % 01.12.25 EMTN	EUR	300.000	298.923,00	0,16
Chemische Produkte			4.556.714,94	2,44
ASHLAND SERVICES BV 2,0% 30.01.28	EUR	1.000.000	976.724,44	0,52
CELANESE US HOLDINGS LLC 2,125 % 01.03.27	EUR	2.000.000	2.001.404,25	1,07
KS AKTUELL AG 4,25 % 19.06.29	EUR	600.000	632.148,62	0,34
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9,625 % 15.11.28	EUR	900.000	946.437,63	0,51
Pharmazeutische Produkte			1.367.167,42	0,73
COTY 4,5 % 15.05.27	EUR	800.000	830.124,00	0,44
ROSSINI SARL 6,75 % 31.12.29	EUR	500.000	537.043,42	0,29

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Versorgungsdienstleistungen			809.625,36	0,43
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3,625 % 01.07.29	EUR	800.000	809.625,36	0,43
Unternehmensdienstleistungen			16.705.845,92	8,94
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 3,704% 23.06.29	EUR	1.800.000	1.833.703,96	0,98
AUCHAN 3,25 % 23.07.27 EMTN	EUR	2.300.000	2.284.582,91	1,22
ELO 2,875 % 29.01.26 EMTN	EUR	4.200.000	4.274.935,19	2,30
ELO 4,875% 08.12.28 EMTN	EUR	1.000.000	1.052.181,37	0,56
ELO 5,875 % 17.04.28 EMTN	EUR	1.400.000	1.484.701,53	0,79
ELO 6,0 % 22.03.29 EMTN	EUR	500.000	537.142,71	0,29
ITALMATCH CHEMICALS 10,0 % 06.02.28	EUR	400.000	432.772,22	0,23
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4,0 % 18.09.27	EUR	3.000.000	3.008.111,67	1,61
MAHLESTIFTUNG 2,375 % 14.05.28	EUR	1.200.000	1.155.389,59	0,62
REKEEP 9,0 % 15.09.29	EUR	617.000	642.324,77	0,34
Diverse Kundendienstleistungen			1.261.720,43	0,68
AYVENS 3,875 % 22.02.27	EUR	600.000	625.607,10	0,33
CASTOR 6,0 % 15.02.29	EUR	700.000	636.113,33	0,35
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			4.622.430,26	2,47
FIBERCOP 4,75% 30.06.30	EUR	1.700.000	1.748.999,59	0,94
ILIAD 2,375 % 17.06.26	EUR	100.000	100.559,23	0,05
ILIAD 5,375 % 14.06.27	EUR	1.500.000	1.578.005,45	0,84
MATTERHORN TELECOM 3,125 % 15.09.26	EUR	800.000	441.351,99	0,24
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6,875 % 15.02.28	EUR	310.000	336.598,74	0,18
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7,875 % 31.07.28	EUR	369.000	416.915,26	0,22
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			3.217.113,45	1,72
SOFTBANK GROUP 4.0% 06-07-26	USD	1.200.000	1.022.994,95	0,55
SOFTBANK GROUP 5,25% 10.10.29	EUR	2.100.000	2.194.118,50	1,17
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			12.918.368,83	6,91
AFFLELOU SAS 6.0% 25.07.29	EUR	500.000	528.448,33	0,28
ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10,5 % 15.05.29	EUR	750.000	834.085,00	0,45
AMBER FIN 6,625 % 15.07.29	EUR	800.000	853.340,11	0,46
AVANTOR FUNDING 2,625 % 01.11.25	EUR	1.100.000	427.703,45	0,23
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	700.000	726.542,06	0,39
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4,75 % 30.11.28	EUR	1.000.000	974.807,22	0,52
CENTURION BID 11,125 % 15.05.28	EUR	600.000	641.812,83	0,34
EC FINANCE 3,0 % 15.10.26	EUR	1.650.000	1.642.181,75	0,88
GATWICK AIRPORT FINANCE 4,375 % 07.04.26	GBP	1.050.000	1.224.393,41	0,66
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3,617 % 31.01.28	EUR	2.000.000	2.195.155,21	1,17
QUATRIM SASU 8,5 % 15.01.27	EUR	1.100.000	452.103,18	0,24
SANTANDER UK GROUP 0,603 % 13.09.29	EUR	800.000	750.859,11	0,40
SUMMER BIDCO BV 10.0% 15-02-29	EUR	228.709	242.287,58	0,13
WPP FINANCE 4,125 % 30.05.28	EUR	300.000	313.757,01	0,17
ZEGONA FINANCE LC 6,75 % 15.07.29	EUR	540.000	580.420,35	0,31
ZF EUROPE FINANCE BV 7,0% 12.06.30	EUR	500.000	530.472,23	0,28

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			1.089.264,32	0,58
ATOS SE 9,0 % 18.12.29	EUR	300.000	346.653,00	0,19
TDC NET AS 5,056 % 31.05.28	EUR	200.000	212.245,31	0,11
TDC NET AS 5,186% 02.08.29	EUR	500.000	530.366,01	0,28
Immobilien-Investmentgesellschaften (SII)			549.032,60	0,29
HEIMSTADEN AB 8,375 % 29.01.30	EUR	500.000	549.032,60	0,29
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			2.253.247,61	1,21
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,625 % PERP	EUR	1.500.000	1.519.440,82	0,82
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,875 % 05.11.29	EUR	700.000	733.806,79	0,39
Medizinische Versorgung und sonstige medizinische Dienstleistungen			3.797.738,58	2,03
CLARIANE 2,25 % 15.10.28	EUR	500.000	456.846,82	0,24
CLARIANE 7,875% 27.06.30	EUR	300.000	315.029,42	0,17
CLARIANE AUTRE R+9,079 % PERP	GBP	1.900.000	2.303.175,34	1,23
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5,625 % 21.02.30	EUR	700.000	722.687,00	0,39
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			2.673.228,64	1,43
VF 4,125 % 07.03.26 EMTN	EUR	2.600.000	2.673.228,64	1,43
Straßen- und Schienenverkehr			2.871.603,72	1,54
MOBICO GROUP 3,625% 20.11.28	GBP	1.700.000	1.708.799,53	0,92
OI EUROPEAN GROUP BV 6,25 % 15.05.28	EUR	1.100.000	1.162.804,19	0,62
OGA-WERTPAPIERE			3.983.640,30	2,13
OGAW			3.983.640,30	2,13
Gemeinsame Anlagen			3.983.640,30	2,13
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	37	3.983.640,30	2,13
Summe			188.634.910,54	100,94

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Wäh- rungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Wäh- rung	Betrag (*)	Wäh- rung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
EC EURUSD 1225	38	566,34		4.770.226,54
RP EURGBP 1225	115	113.107,85		14.435.928,46
Zwischensumme 1.		113.674,19		19.206.155,00
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		113.674,19		19.206.155,00

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
ITRAXX EUR XOVER S43	-5.919.960		-645.620,12	-5.919.960,00
Zwischensumme 4.			-645.620,12	-5.919.960,00
Summe			-645.620,12	-5.919.960,00

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Aktienklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G2N/EUR/USD/251010		-18.448,57	USD	7.181.485,27	EUR	-7.199.933,84	FR0013460938
							FR0013461589
G5N/EUR/CHF/251010		-11.272,87	CHF	4.147.343,64	EUR	-4.158.616,51	FR0013460912
							FR0013461563
Summe		-29.721,44		11.328.828,91		-11.358.550,35	

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	188.634.910,54
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	113.674,19
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	-645.620,12
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	-29.721,44
Sonstige Aktiva (+)	7.038.612,38
Sonstige Passiva (-)	-8.241.809,08
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	186.870.046,47

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A CHF (H)	CHF	26.019,339	102,89
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A EUR	EUR	594.115,317	110,99
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A USD (H)	USD	55.936,712	124,01
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT B EUR	EUR	120.786,911	90,24
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CRD EUR	EUR	10.169,854	98,74
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT CR EUR	EUR	57.190,761	112,53
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I CHF (H)	CHF	11.925,262	100,70
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I EUR	EUR	6.049,028	12.744,71
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I USD (H)	USD	14.084,287	108,02
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT N EUR	EUR	1.057,694	12.903,82
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT O EUR	EUR	16,000	9.301,04
Aktienklasse EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT R EUR	EUR	3.231,275	105,48

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR SICAV – Short Duration Crédit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500UGKMPiXR3F8D83

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 66,32 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p>
--	--

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Während des Berichtszeitraums

- bewarb der OGAW ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden,
- hielt sich der OGAW an die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kohle),
- hielt der OGAW ein durchschnittliches ESG-Rating des Fonds ein, das über dem seines Referenzwertes lag.

● **Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?**

Bis Ende September 2025 hatten wir folgende Indikatoren:

CO₂-Fußabdruck des Portfolios: 208 tCO₂/MEUR

CO₂-Fußabdruck des Referenzwertes: 175 tCO₂/MEUR

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 11.3
Bewertung E: 12.7
Bewertung S: 10.4
Bewertung G: 11.2

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 11.2
Bewertung E: 12.7
Bewertung S: 10.8
Bewertung G: 10.8

- **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht anwendbar.

- **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Derzeit strebt der OGAW keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel im Sinne der europäischen Taxonomie leisten.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die durch den OGAW getätigten nachhaltigen Investitionen haben keinen erheblichen Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursacht, insbesondere:

- durch die Anwendung der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France), die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle umfasst,
- indem darauf geachtet wird, nicht in Unternehmen zu investieren, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen¹¹.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und insbesondere die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der RTS wurden im Rahmen des Anlageverfahrens des Fonds und unseres ESG-Ratingmodells berücksichtigt und sind zudem Bestandteil unserer Definition für eine nachhaltige Investition (siehe die Beschreibung der Methodik für eine nachhaltige Investition auf unserer Website). Sie sind in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und stehen dem Verwaltungsteam zur Verfügung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

JA. Alle nachhaltigen Investitionen standen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Diese Nachverfolgung erfolgt mittels einer Kontrolle durch die Risikoabteilung der Verwaltungsgesellschaft über die Nachverfolgung bei Unternehmen, die gegen den Globalen Pakt verstoßen, der Überprüfung von Wertpapieren von Unternehmen, die unter internationalen Sanktionen stehen (OFAC, EU, Schweiz), und von Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Ländern ausgegeben werden, die auf der Liste der nicht zulässigen Länder von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) aufgeführt sind.

¹¹ The United Nations Global Compact: Im Jahr 2000 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufene Initiative, um Unternehmen auf der ganzen Welt dazu zu animieren, eine sozial verantwortliche Haltung einzunehmen, indem sie sich verpflichten, mehrere Prinzipien hinsichtlich der Menschenrechte, der internationalen Arbeitsstandards, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung umzusetzen und voranzutreiben.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Ja, der OGAW berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden zudem im Rahmen der internen oder der externen ESG-Analyse für die Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie das ESG-Gesamtrating aus.

Die regelmäßigen Berichte des OGAW, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088, der so genannten Offenlegungsverordnung (SFDR), insbesondere den Umfang nennen, in dem die ökologischen und sozialen Merkmale eingehalten werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com unter der Registerkarte „Fund Center“ verfügbar.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
ELOFR 2 7/8 01/29/26	Basiskonsumgüter	1,67%	Frankreich
VMED4 7/8 07/15/28	Telekommunikation	1,47%	Vereinigtes Königreich
EOFP 2 3/4 15.02.27	Zyklischer Konsum	1,31%	Frankreich
LORCAT 4 18.09.27	Telekommunikation	1,23%	Spanien
IGT 3 1/2 06/15/26	Zyklischer Konsum	1,09%	Vereinigte Staaten
MONTE 10 1/2 23.07.29	Finanzen	1,06%	Italien
BFFIM 4 7/8 30.03.28	Finanzen	1,01%	Italien
CPIPGR 4 22.01.28	Immobilien	0,96%	Luxemburg
MILPW 9 7/8 18.09.27	Finanzen	0,95%	Polen
ZFFNGR 5 3/4 08/03/26	Zyklischer Konsum	0,94%	Deutschland
ILDFP 5 3/8 06/14/27	Telekommunikation	0,93%	Frankreich
ZFFNGR 2 06.05.27	Zyklischer Konsum	0,92%	Deutschland
IKB 6.53 31.01.28	Finanzen	0,91%	Deutschland
BARY 4 14.06.29	Basiskonsumgüter	0,90%	Belgien
FRFP 5 3/8 28.05.27	Zyklischer Konsum	0,86%	Frankreich

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



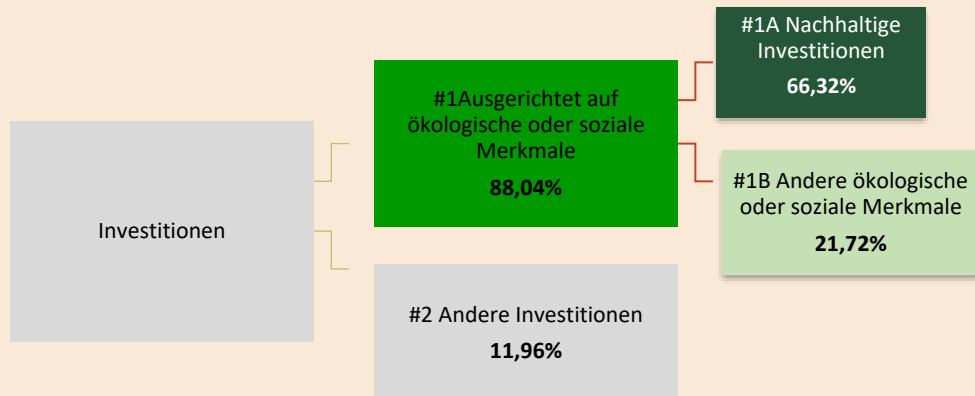
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Finanzen	30,78%
Zyklischer Konsum	16,31%
Telekommunikation	12,28%
Industrie	10,00%
Immobilien	9,33%
Basiskonsumgüter	5,00%
Materialien	4,59%
Gesundheit	4,07%
Versorgungsunternehmen	2,64%
Liquide Mittel	2,42%
Informationstechnologie	2,24%
Energie	1,31%
Industrie	1,29%
Zyklischer Konsum	0,66%
Basiskonsumgüter	0,23%
Finanzen	0,21%
Zinsderivate	-0,34%
Liquide Mittel	-3,03%
Summe	100%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?**¹²

Ja

In fossilem Gas

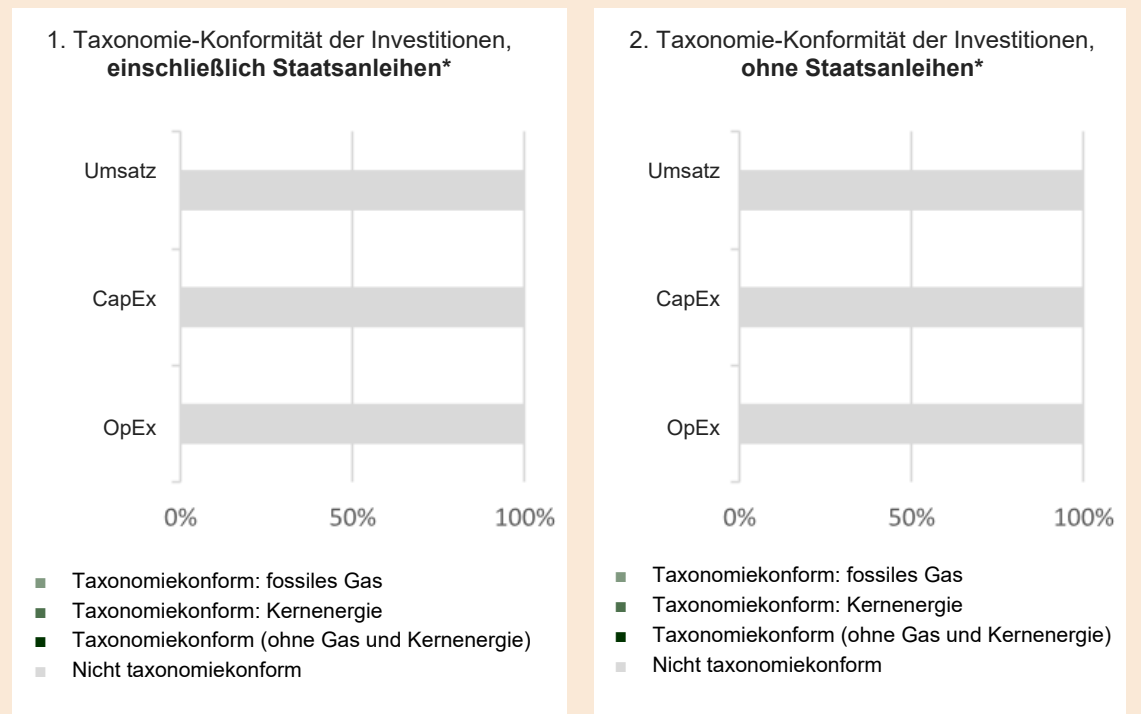
In Kernenergie

Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.




Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fallen: Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale abgestimmt sind oder nicht durch interne oder externe nicht-finanzielles Research abgedeckt sind. Darüber hinaus umfasst die Kategorie Investitionen zu Absicherungszwecken sowie gehaltene Barmittel.

Zum 29.09. fielen unter „#2 Andere Investitionen“ 18 Anleihen ohne ESG-Rating, die insgesamt 8 % des Engagements ausmachten.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wird von der Risikodirektion über das Tool zur Verwaltung und Kontrolle von Investitionsbeschränkungen überwacht.

Darüber hinaus verfügen wir über Dashboards, mit denen wir Klima- und ESG-Indikatoren wie den CO₂-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umwelt- und Sozialrating der Investitionen verfolgen können. Unsere Tools ermöglichen uns eine konsolidierte Ansicht des Portfolios, ebenso wie eine emittentenspezifische Analyse. Unsere interne und/oder auf Daten externer Anbieter basierende Analyse liefert zudem eine Bewertung der einzelnen ökologischen und sozialen Themen, die durch den Fonds beworben werden.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Teilfonds:

EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz bietet, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird. Dies gilt auch, falls die Zeichner die Anteile während des empfohlenen Anlagehorizonts behalten.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktieninhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Kreditrisiko im Zusammenhang mit der Anlage in spekulative Wertpapiere:

Der Teilfonds kann in Emissionen von Unternehmen investieren, die von einer Ratingagentur als „Nicht-Investment Grade“ eingestuft werden (mit einem Rating von niedriger als BBB- gemäß Standards & Poor's oder einer anderen gleichwertigen Ratingagentur) oder über ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft verfügen. Diese Emissionen sind sog. spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. Dieser Teilfonds ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. „High Yield“-Wertpapieren (spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko des Emittenten höher ist) zu einem höheren Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwerts führen.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Mit Anlagen an Schwellenmärkten verbundenes Risiko:

Der Fonds kann Schwellenmärkten ausgesetzt sein. Zusätzlich zu den Risiken, die sich aufgrund der einzelnen Emittenten ergeben, bestehen ganz besonders auf diesen Märkten weitere exogene Risiken. Die Anleger werden ferner darauf aufmerksam gemacht, dass die Funktionsweise und die Überwachung dieser Märkte von den an den großen internationalen Finanzplätzen üblichen Standards abweichen können. Folglich kann der etwaige Besitz dieser Wertpapiere das Portfoliorisiko erhöhen.

Da sich die Markttrükläufigkeit deutlicher und rasanter darstellen kann als in den Industrieländern, kann der Nettoinventarwert stärker und schneller fallen, und die im Portfolio gehaltenen Unternehmen können einen Staat als Aktionär haben.

Wechselkursrisiko:

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkursverfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Risiko, das mit der Währung der Anteile verbunden ist, die auf eine andere Währung als die des FCP lauten:

Aktienrisiko:

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit dem emittierenden Unternehmen zusammenhängen, jedoch auch in Abhängigkeit von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise mit der zugrunde liegenden Aktien korreliert ist, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dies kann einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung des Teilfonds haben.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatrisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiko im Zusammenhang mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen:

Die Wertpapiere von Unternehmen mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen können erheblich weniger liquide und volatil sein als die von Unternehmen mit größeren Marktkapitalisierungen. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann daher schneller und stärker schwanken.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Die Anlagen des Fonds sind einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich erheblich negativ auf den Wert des Fonds auswirken könnte. Aus diesem Grund identifiziert und analysiert der Anlageverwalter im Rahmen seiner Anlagepolitik und seiner Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben. Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann.

Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuer-
vergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich
geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang;
- Aufnahme einer Angabe in den Prospekt zum Ausschluss von 20 % hinsichtlich der Analyse nichtfinanzieller ESG-Kriterien.

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der PRIIPS-Vorlage;
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Beibehaltung der ISR-Kennzeichnung: Änderung des Prozentsatzes bei der Auswahleinschränkung von 20 % sowie Einführung der relativen Gewichtung in den Bereichen E, S und G in der ESG-Ratingmethode EdR Build in den Prospekten und den SFDR-Anhängen. Nach Inkrafttreten einer neuen Version (V3) der Bedingungen für die französische ISR-Kennzeichnung zum 1. Januar 2025;
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre.

Aktualisierung zum 25.03.2025:

- Änderung der Frist für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen von J+3 auf J+2.

Aktualisierung zum 21.05.2025:

- Änderung der Bezeichnung von EdR SICAV – Tech Impact in EdR SICAV – Tech for Tomorrow.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden;
- Korrektur eines Fehlers im Prospekt im Abschnitt „Analyse der nichtfinanziellen Kriterien“.

Aktualisierung zum 30.07.2025:

- Aufhebung des Engagements des Fonds in europäischen Unternehmen, deren Aktien auf GBP, SEK, PLN oder andere Währungen als EUR lauten;
- Änderung der Anlagestrategie des Teilfonds, insbesondere Aufhebung der Begrenzung des Wechselkursrisikos.

Der Teilfonds konnte seinen Referenzindex im Berichtszeitraum übertreffen, obwohl Nvidia und Broadcom, die mehr als 20 % des Index ausmachen, eine Outperformance erzielten und im Portfolio stark untergewichtet bzw. gar nicht vertreten waren. Nach einem schwachen Ergebnis zum Jahresende 2024 übertraf der Fonds sowohl im ersten Quartal als auch bei der Erholung im zweiten Quartal 2025 seinen Referenzwert. In Europa wirkten sich sowohl die Titelauswahl als auch der Kursrückgang des Dollars relativ positiv aus, sodass die Region nun mehr als 50 % des Portfolios ausmacht, gegenüber weniger als 5 % im Index. Kleine und mittlere Kapitalisierungen entwickelten sich besonders gut (OVH, Waga Energy, Equasens). Der Fonds profitierte zudem von seinem Engagement in bestimmten Technologiewerten im stark aufstrebenden Verteidigungssektor: Exosens oder Thalès. Geopolitische Spannungen und zahlreiche Konfliktgebiete haben diesen Akteuren wieder eine besondere strategische Bedeutung verliehen (neue Richtlinien der NATO, Initiative „ReArm Europe“ usw.). Unsere Positionen in Asien haben mit einem starken Anstieg unserer chinesischen Technologiewerte (Alibaba, Goertek, CATL oder Tencent) ebenfalls positiv zum Fondsergebnis beigetragen. Der Fonds profitierte zwar vom Thema KI mit starken Kursanstiegen (TSMC und SK Hynix im Halbleiterbereich), so auch bei Alphabet, Celestica und sogar dem Kabelhersteller Prysmian. Jedoch erscheinen uns bestimmte Erwartungen nach wie vor sehr hoch, was uns zu einer Diversifizierung veranlasste. Die relative Underperformance von Apple (17 % des Index) im Bereich Technologieausrüstung, das nicht im Portfolio vertreten ist, kam uns ebenfalls zugute. Orange erzielte dank seiner strategischen Bedeutung und seiner Immunität gegenüber Zöllen eine robuste Performance. OVH profitierte von einer dynamischen Geschäftsentwicklung und einer zunehmenden Anerkennung seines souveränen Cloud-Angebots. Waga Energy wurde Gegenstand eines Übernahmeangebots. Schließlich seien noch Veeva Systems und Doximity (im Juli verkauft) unter den Gesundheitsausrüstern genannt, die nach dem Liberation Day einen stark Kursauftrieb verzeichneten.

Im Bereich Software hingegen geriet das traditionelle Geschäft von Akamai unter Druck und hatte gleichzeitig mit einer negativen Nachfrageentwicklung zu kämpfen. Das Cybersegment entwickelte sich zwar gut, aber der Wettbewerbsdruck ließ nicht nach. Das Cloud-Geschäft bot zwar ein gewisses Potenzial, doch erwies sich der Bedarf oder Wunsch nach einer Alternative zu den traditionellen Hyperscalern als weniger ausgeprägt als erhofft. Dassault Systèmes litt aufgrund von Befürchtungen hinsichtlich einer Disruption durch KI und Enttäuschungen bei Medidata unter einem starken Rückgang seiner Bewertungskennzahlen, während Cap Gemini zusätzlich durch sein Engagement in den USA beeinträchtigt wurde.

Was die Änderungen auf Portfolioebene betrifft, so stockten wir insgesamt im Softwaresegment auf, indem wir schwächer tendierende Titel wie Workiva oder Datadog ins Portfolio aufnahmen oder aufstockten. Wir nahmen Gewinne bei Verteidigungstiteln mit. Mit der Aufnahme ins Portfolio von CATL (das Segment saubere Energie musste Einbußen hinnehmen) oder von Halbleiter-Titeln mit dem kürzlich erfolgten Börsengang von Semco setzten wir unsere Diversifizierung fort. Darüber hinaus erhöhten wir unser Engagement im Gesundheitswesen (klassischer Einstieg bei Bruker), einem Segment, das unter dem Druck aus den USA gelitten hatte.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR eine Performance von 21,43 % und ihr Referenzindex erreichte 21,66 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 22,38 % und ihr Referenzindex erreichte 21,66 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I EUR eine Performance von 21,85 % und ihr Referenzindex erreichte 21,66 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse N EUR eine Performance von 22,77 % und ihr Referenzindex erreichte 21,66 %.

Die auf USD lautende Aktienklasse A wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse B wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf USD lautende Aktienklasse CR wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse CRD wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf USD lautende Aktienklasse I wurde im Verlauf des Geschäftsjahrs am 08.11.2024 veräußert
 Die auf EUR lautende Aktienklasse J wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf USD lautende Aktienklasse J wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse K wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse S wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
ORANGE	1.239.868,80	4.356.954,00
OVH GROUPE SAS	1.351.264,24	3.724.345,67
SK HYNIX INC	2.724.895,80	2.204.279,89
VEOLIA ENVIRONNEMENT	2.969.566,50	1.257.873,50
EXCLUSIVE NETWORKS SA		4.039.428,00
WORKIVA INC	3.606.581,84	204.839,67
ARCADIS NV	3.536.780,42	
BIOMERIEUX	2.517.809,36	818.042,50
CELESTICA INC	373.533,00	2.821.803,39
ASML HOLDING NV	1.394.353,15	1.668.924,97

57. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf -96.476,15 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinnen oder -verlusten belaufen sich auf 11.962.147,80 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.

- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: Entfällt.

b) Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
ENTFÄLLT	ENTFÄLLT

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEZOGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien stehen innerhalb des Transparenzcodes des Fonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuftes Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt.

Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungssatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte 2.890.000 Euro
- Mitarbeiter..... 20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	107.919.882,54	85.561.666,51
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	107.919.882,54	85.561.666,51
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)		
OGAW		
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	107.919.882,54	85.561.666,51
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	29.084,31	330.790,36
Finanzkonten	1.935.070,10	2.221.542,08
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	1.964.154,41	2.552.332,44
Summe der Aktiva I + II	109.884.036,95	88.113.998,95

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	89.764.825,91	70.048.227,92
Ergebnisvortrag Nettoergebnis		
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	19.981.561,60	17.915.887,80
Eigenkapital I	109.746.387,51	87.964.115,72
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	109.746.387,51	87.964.115,72
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)		
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)		
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	137.649,44	149.883,23
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
Zwischensumme sonstige Passiva IV	137.649,44	149.883,23
Summe Passiva: I+II+III+IV	109.884.036,95	88.113.998,95

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien	1.142.115,12	522.681,65
Erträge aus Anleihen	62.635,20	
Erträge aus Forderungspapieren		
Erträge aus OGA-Anteilen		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	15.230,64	
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	1.219.980,96	522.681,65
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-10.010,37	-1.163,02
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-10.010,37	-1.163,02
Summe Nettofinanzerträge (A)	1.209.970,59	521.518,63
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	3,94	606,19
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-1.257.311,04	-859.264,62
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-1.257.307,10	-858.658,43
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	-47.336,51	-337.139,80
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-49.139,64	-35.363,00
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	-96.476,15	-372.502,80
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	12.392.059,45	8.852.747,75
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-443.958,22	-228.177,87
Researchkosten		
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	11.948.101,23	8.624.569,88
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	14.046,57	789.879,63
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	11.962.147,80	9.414.449,51

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	7.906.458,59	7.612.952,74
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-12.559,52	4.358,08
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	7.893.899,07	7.617.310,82
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	221.990,88	1.256.630,27
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	8.115.889,95	8.873.941,09
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	19.981.561,60	17.915.887,80

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, bei einem empfohlenen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren und nach Abzug der Verwaltungskosten die Wertentwicklung seines Referenzindex durch Anlagen in Unternehmen an den internationalen Aktienmärkten zu übertreffen, bei denen technologische Innovation im Mittelpunkt des Geschäfts steht, und die finanzielle Rentabilität und bewährte ESG-Praktiken verbinden wollen. Diese Unternehmen werden auf der Grundlage einer Analyse ausgewählt, bei der finanzielle Rentabilität und die Einhaltung nicht finanzieller Kriterien kombiniert werden. Der Teilfonds wird durch seine Anlagen auf die Entwicklung des globalen Technologie-Ökosystems und insbesondere des europäischen Technologie-Ökosystems abzielen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit dem Ziel trifft, das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte, der regionalen Allokation, der sektoriellen Prognosen und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen. Der Anlageverwalter unterliegt keinerlei Beschränkungen durch die Bestandteile des Referenzindex bei der Positionierung seines Portfolios, und der Teilfonds umfasst möglicherweise nicht alle Bestandteile oder auch gar keinen Bestandteil des Referenzindex. Die Abweichung hinsichtlich des Referenzindex kann vollständig oder erheblich sein, manchmal jedoch begrenzt.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	56.264.057,71	49.781.119,86	58.459.984,86	87.964.115,72	109.746.387,51
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW A EUR in A in EUR					
Nettovermögen	20.889.059,57	15.156.720,39	17.894.507,38	26.732.237,09	39.737.119,67
Anzahl Aktien	159.682,318	155.060,696	153.184,584	183.531,244	224.672,883
Nettoinventarwert je Aktie	130,81	97,74	116,81	145,65	176,86
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	13,07	17,08	3,89	15,63	19,33
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-1,21	-1,29	-1,30	-1,60	-1,23
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW CR EUR in EUR					
Nettovermögen	12.835.741,50	1.331.587,93	1.489.751,66	1.904.974,08	1.368.245,26
Anzahl Aktien	96.778,396	13.331,016	12.380,543	12.594,991	7.391,996
Nettoinventarwert je Aktie	132,63	99,88	120,33	151,24	185,09
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	13,23	17,35	4,00	16,18	20,16
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,25	-0,32	-0,42	-0,57	0,02
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW I EUR in EUR					
Nettovermögen	1.712.559,55	2.121.026,25	1.943.367,29	3.203.918,04	2.048.246,85
Anzahl Aktien	14.554,000	23.911,000	18.168,000	23.808,000	12.491,000
Nettoinventarwert je Aktie	117,66	88,70	106,96	134,57	163,97
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	11,98	15,39	3,55	14,39	17,80
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,10	-0,18	-0,27	-0,38	-0,35

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TO- MORROW N EUR in EUR					
Nettovermögen	15.866.838,58	30.447.087,17	36.624.334,50	55.981.541,19	66.592.775,73
Anzahl Aktien	150.000,000	381.080,300	379.380,300	459.980,300	445.680,300
Nettoinventar- wert je Aktie	105,77	79,89	96,53	121,70	149,41
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	10,25	13,84	3,20	13,00	16,25
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,09	0,03	-0,06	-0,13	0,41
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD in USD					
Nettovermögen in USD	4.134.092,63	440.642,52	491.032,24	157.860,05	
Anzahl Aktien	34.608,000	5.789,000	4.950,000	1.200,000	
Nettoinventar- wert je Aktie in USD	119,45	76,11	99,19	131,55	
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	10,79	13,48	3,11	12,60	
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	-0,03	-0,15	-0,23	-0,34	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J EUR in EUR					
Nettovermögen	396.653,49	235.710,80	44.239,15		
Anzahl Aktien	3.260,000	2.570,000	400,000		
Nettoinventar- wert je Aktie	121,67	91,71	110,59		
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	12,79	15,92	3,67		
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,04	-0,18	-0,28		

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J USD in USD					
Nettovermögen in USD	1.154.433,83	38.393,90			
Anzahl Aktien	9.580,000	500,000			
Nettoinventar- wert je Aktie in USD	120,50	76,78			
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	10,92	13,60			
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	-0,05	-0,16			

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Die Gesamtsumme dieser Kosten hält den Höchstsatz für die Kosten hinsichtlich des Nettovermögens ein, der im Prospekt oder im Reglement des Fonds angegeben ist:

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: max. 1,00 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse S EUR: max. 0,25 % inkl. aller Steuern*
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (externe Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer etc.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: max. 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD: max. 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD: max. 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD: max. 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse S EUR: max. 0,15 % inkl. aller Steuern*
Transaktionsprovision	Auf den Betrag der Transaktion	Entfällt

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: max. 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI ACWI Information Technology Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse A USD: max. 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI ACWI Information Technology Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse B EUR: max. 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI ACWI Information Technology Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse CR EUR: max. 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI ACWI Information Technology Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse CR USD: max. 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI ACWI Information Technology Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse CRD EUR: max. 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI ACWI Information Technology Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse I EUR: max. 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI ACWI Information Technology Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse I USD: max. 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI ACWI Information Technology Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse J EUR: max. 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI ACWI Information Technology Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse J USD: max. 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI ACWI Information Technology Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse K EUR: Entfällt
		Aktienklasse N EUR: Entfällt
		Aktienklasse S EUR: max. 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI ACWI Information Technology Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden.

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:

- o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
- o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
- o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber...;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent' etc.);
 - o Dem OGA zuzuordnende Rechtsberatungskosten;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen Auflagen und der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, darunter:
 - o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,15 % inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

(1) An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden:

Referenzindex: MSCI ACWI Information Technology Index in Euro und/oder US Dollar für auf diese Währungen lautende Aktienklasse.

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat September.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt.

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird.

Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

- a) Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.
- b) Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:
 - i. Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.
 - ii. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt.

Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

- a) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:
 - i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
 - ii. falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
- b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swing Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW N EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	87.964.115,72	58.459.984,86
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	17.837.012,72	20.471.344,19
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-15.849.404,72	-6.871.954,23
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	-47.336,51	-337.139,80
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	11.948.101,23	8.624.569,88
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	7.893.899,07	7.617.310,82
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente		
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	109.746.387,51	87.964.115,72

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	69.952,789	10.980.283,41
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-28.811,150	-4.635.339,21
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	41.141,639	6.344.944,20
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	224.672,883	
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.108,248	177.680,45
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-6.311,243	-1.031.303,13
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-5.202,995	-853.622,68
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	7.391,996	
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	44.429,000	6.679.048,86
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-55.746,000	-8.011.273,47
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-11.317,000	-1.332.224,61
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	12.491,000	
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-14.300,000	-2.024.308,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-14.300,000	-2.024.308,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	445.680,300	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.200,000	-147.180,91
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.200,000	-147.180,91
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien		

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW A EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW I EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW N EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW A EUR FR0013488244	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	39.737.119,67	224.672,883	176,86
EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW CR EUR FR0013488269	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	1.368.245,26	7.391,996	185,09
EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW I EUR FR0013488285	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	2.048.246,85	12.491,000	163,97
EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW N EUR FR0013488301	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	66.592.775,73	445.680,300	149,41

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 FRANK- REICH +/-	Land 2 VEREINIGTE STAATEN +/-	Land 3 CHINA +/-	Land 4 NIEDER- LANDE +/-	Land 5 DEUTSCH- LAND +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	107.919,88	37.005,09	31.020,44	6.396,29	5.334,71	5.322,56
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe	107.919,88					

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Del-taniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	1.935,07				1.935,07
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					1.935,07

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Monate]	[3 - 6 Monate]	[6 - 12 Monate]	[1 - 3 Jahre]	[3 - 5 Jahre]	[5 - 10 Jahre]	> 10 Jahre
	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen							
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	1.935,07						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	1.935,07						

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	USD	CNY	CAD	HKD	Andere Währungen
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	38.313,84	3.672,16	2.452,94	1.958,10	7.285,06
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	13,38				
Finanzkonten	751,94		159,86	235,07	310,46
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	39.079,16	3.672,16	2.612,80	2.193,17	7.595,52

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade	Non-Invest. Grade	Ohne Rating
	+/-	+/-	+/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere			
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo			

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz Einlagen Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren Forderungen aus verliehenen Finanzwerten Ausgeliehene Finanzwerte Als Garantie erhaltene Titel In Pension gegebene Finanzwerte Forderungen Barsicherheit Getätigte Garantieeinlage in bar Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Verbindlichkeiten Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	15.708,15
	Coupons und Dividenden in bar	13.376,16
Summe der Forderungen		29.084,31
Verbindlichkeiten		
	Zu zahlende Rücknahmen	175,98
	Fixe Verwaltungskosten	116.850,39
	Variable Verwaltungskosten	20.623,07
Summe Verbindlichkeiten		137.649,44
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		-108.565,13

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	674.655,73
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	1,36
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	19.455,91
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,15
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	166,45
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,08
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	25.887,42
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	20.456,62
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,83
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,13
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW N EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	516.531,71
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	2,37

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	157,20
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	
Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere	
Entlehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	-96.476,15	-372.502,80
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	-96.476,15	-372.502,80
Ergebnisvortrag		
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	-96.476,15	-372.502,80

Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	-278.580,35	-294.670,59
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-278.580,35	-294.670,59
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-278.580,35	-294.670,59
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	-278.580,35	-294.670,59
Summe	-278.580,35	-294.670,59
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuer Guthaben gesamt		
Steuer Guthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		183.531,244
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	185,45	-7.215,32
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	185,45	-7.215,32
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	185,45	-7.215,32
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	185,45	-7.215,32
Summe	185,45	-7.215,32
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		12.594,991
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	-4.489,22	-9.251,02
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-4.489,22	-9.251,02
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-4.489,22	-9.251,02
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	-4.489,22	-9.251,02
Summe	-4.489,22	-9.251,02
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		23.808,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	186.407,97	-60.957,50
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	186.407,97	-60.957,50
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	186.407,97	-60.957,50
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	186.407,97	-60.957,50
Summe	186.407,97	-60.957,50
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		459.980,300
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge		-408,37
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)		-408,37
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag		-408,37
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung		-408,37
Summe		-408,37
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		1.200,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	11.962.147,80	9.414.449,51
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	11.962.147,80	9.414.449,51
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	11.962.147,80	9.414.449,51

Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	4.344.723,82	2.869.803,25
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	4.344.723,82	2.869.803,25
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	4.344.723,82	2.869.803,25
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	4.344.723,82	2.869.803,25
Summe	4.344.723,82	2.869.803,25
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		183.531,244

Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	149.063,09	203.841,53
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	149.063,09	203.841,53
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	149.063,09	203.841,53
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	149.063,09	203.841,53
Summe	149.063,09	203.841,53
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		12.594,991

Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	222.427,55	342.705,64
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	222.427,55	342.705,64
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	222.427,55	342.705,64
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	222.427,55	342.705,64
Summe	222.427,55	342.705,64
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		23.808,000

Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	7.245.933,34	5.982.969,44
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	7.245.933,34	5.982.969,44
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	7.245.933,34	5.982.969,44
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	7.245.933,34	5.982.969,44
Summe	7.245.933,34	5.982.969,44
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		459.980,300
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)		15.129,65
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste		15.129,65
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten		15.129,65
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung		15.129,65
Summe		15.129,65
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		1.200,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			107.919.882,54	98,34
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			107.919.882,54	98,34
Biotechnologie			1.134.223,19	1,03
OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES	GBP	650.000	1.134.223,19	1,03
Bau- und Ingenieurwesen			5.921.880,30	5,40
ARCADIS NV	EUR	79.999	3.431.957,10	3,13
WAGA ENERGY SA	EUR	115.008	2.489.923,20	2,27
Spezialisierter Vertrieb			2.065.475,70	1,88
PLANISWARE SA	EUR	105.705	2.065.475,70	1,88
Kommunikationsausrüstungen			815.800,00	0,74
NOKIA OYJ	EUR	200.000	815.800,00	0,74
Elektrische Ausrüstungen			6.625.696,70	6,04
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	30.000	1.441.867,97	1,31
GOERTEK INC -A	CNY	220.005	986.374,89	0,90
MERSEN	EUR	80.004	2.008.100,40	1,83
PRYSMIAN SPA	EUR	26.008	2.189.353,44	2,00
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			2.048.400,00	1,87
BIOMERIEUX	EUR	18.000	2.048.400,00	1,87
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			3.836.558,96	3,50
HEXAGON AB-B SHS	SEK	130.000	1.316.351,46	1,20
SEMCO TECHNOLOGIES SAS	EUR	31.350	829.207,50	0,76
VAISALA OYJ- A SHS	EUR	38.000	1.691.000,00	1,54
Spezial-FPI			1.640.876,68	1,50
KEPPEL DC REIT	SGD	1.040.000	1.640.876,68	1,50
Kaufhäuser und sonstige			1.851.560,81	1,69
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	5.036	766.029,17	0,70
ALLEGRO.EU SA	PLN	130.000	1.085.531,64	0,99
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			691.200,00	0,63
EXOSENS SAS	EUR	16.000	691.200,00	0,63
Software			11.213.912,77	10,22
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	170.000	4.846.700,00	4,41
MICROSOFT CORP	USD	9.500	4.187.680,85	3,82
SAP SE	EUR	9.009	2.053.151,10	1,87
THINKIFIC LABS INC	CAD	103.310	126.380,82	0,12
Software und Internetdienstleistungen			8.818.259,34	8,04
COMPUTER MODELLING GROUP LTD	CAD	90.820	348.303,50	0,32
KINAXIS INC	CAD	18.003	1.978.248,79	1,80
MATERIALISE NV-ADR	USD	200.007	948.118,29	0,86
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	22.040	1.367.793,02	1,25
WORKIVA INC	USD	57.000	4.175.795,74	3,81

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Kapitalmärkte			4.912.073,68	4,48
OVH GROUPE SAS	EUR	400.006	4.912.073,68	4,48
Medien und interaktive Dienstleistungen			6.249.079,07	5,69
ALPHABET INC-CL A	USD	20.740	4.290.973,62	3,91
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	27.000	1.958.105,45	1,78
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			1.653.257,11	1,51
BRUKER CORP	USD	59.790	1.653.257,11	1,51
Chemische Produkte				0,00
METABOLIC EXPLORER	EUR	492.505		0,00
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			19.201.259,35	17,47
AIXTRON SE	EUR	65.045	959.413,75	0,87
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	15.000	1.902.750,00	1,73
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	CNY	23.000	1.243.913,61	1,13
NVIDIA CORP	USD	40.004	6.352.294,74	5,78
SK HYNIX INC	KRW	10.001	2.108.080,65	1,92
STMICROELECTRONICS NV	EUR	60.004	1.431.095,40	1,30
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	20.007	4.755.536,20	4,33
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	EUR	65.000	448.175,00	0,41
Versorgungsdienstleistungen			1.883.700,00	1,72
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	65.000	1.883.700,00	1,72
Dienstleistungen für Fachleute			1.801.800,00	1,64
ASSYSTEM	EUR	42.000	1.801.800,00	1,64
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			4.222.278,44	3,85
ARAMIS GROUP SAS	EUR	500.008	2.905.046,48	2,65
ICAPE HOLDING SA	EUR	194.282	1.317.231,96	1,20
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			18.722.292,03	17,06
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	68.090	4.390.211,40	4,00
ATOSS SOFTWARE AG	EUR	21.000	2.310.000,00	2,10
CAPGEMINI SE	EUR	25.000	3.088.750,00	2,81
DATADOG INC - CLASS A	USD	21.240	2.574.107,23	2,35
SOPRA STERIA GROUP	EUR	21.000	3.397.800,00	3,10
THALES	EUR	3.500	933.100,00	0,85
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	8.000	2.028.323,40	1,85
Medizinische Versorgung und sonstige medizinische Dienstleistungen			823.719,01	0,75
SOPHIA GENETICS SA	USD	203.334	823.719,01	0,75
Technologien im Gesundheitswesen			1.786.579,40	1,63
EQUASENS	EUR	45.002	1.786.579,40	1,63
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die nicht auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				0,00
Spezial-FPI				0,00
KEPPEL DC REIT RTS 13.10.25	SGD	83.200		0,00
Summe			107.919.882,54	98,34

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	107.919.882,54
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	
Sonstige Aktiva (+)	1.964.154,41
Sonstige Passiva (-)	-137.649,44
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	109.746.387,51

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW A EUR	EUR	224.672,883	176,86
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW CR EUR	EUR	7.391,996	185,09
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW I EUR	EUR	12.491,000	163,97
Aktienklasse EDR SICAV - TECH FOR TOMORROW N EUR	EUR	445.680,300	149,41

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR SICAV - Tech for Tomorrow

Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500336R2CTSG4UD41

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 62,67 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt
---	--

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Während des Berichtszeitraums

- bewarb der OGAW ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden,
- hielt sich der OGAW an die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kohle),
- hielt der OGAW ein durchschnittliches ESG-Rating des Fonds ein, das über dem seines Referenzwertes lag.

● **Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?**

Bis Ende September 2025 hatten wir folgende Indikatoren:

- PAI 6 Energieverbrauchsichte für Sektoren mit starker Auswirkung 0,23 GWh/m€ (gegenüber 0,29 GWh/m€ für das Universum)

- Zusätzliche PAI 4-Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Emissionsreduzierung 21,51 % (gegenüber 33,69 % für das Universum)

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 12.29

Bewertung E: 13.4

Bewertung S: 12.2

Bewertung G: 11.7

- **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da wir dieses Jahr beide KPIs geändert haben.

- **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Derzeit strebt der OGAW keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel im Sinne der europäischen Taxonomie leisten.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die durch den OGAW getätigten nachhaltigen Investitionen haben keinen erheblichen Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursacht, insbesondere:

- durch die Anwendung der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France), die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle umfasst,
- indem darauf geachtet wird, nicht in Unternehmen zu investieren, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen ¹³.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und insbesondere die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der RTS wurden im Rahmen des Anlageverfahrens des Fonds und unseres ESG-Ratingmodells berücksichtigt und sind zudem Bestandteil unserer Definition für eine nachhaltige Investition (siehe die Beschreibung der Methodik für eine nachhaltige Investition auf unserer Website). Sie sind in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und stehen dem Verwaltungsteam zur Verfügung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

¹³ The United Nations Global Compact: Im Jahr 2000 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufene Initiative, um Unternehmen auf der ganzen Welt dazu zu animieren, eine sozial verantwortliche Haltung einzunehmen, indem sie sich verpflichten, mehrere Prinzipien hinsichtlich der Menschenrechte, der internationalen Arbeitsstandards, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung umzusetzen und voranzutreiben.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

JA. Alle nachhaltigen Investitionen standen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Diese Nachverfolgung erfolgt mittels einer Kontrolle durch die Risikoabteilung der Verwaltungsgesellschaft über die Nachverfolgung bei Unternehmen, die gegen den Globalen Pakt verstoßen, der Überprüfung von Wertpapieren von Unternehmen, die unter internationalen Sanktionen stehen (OFAC, EU, Schweiz), und von Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Ländern ausgegeben werden, die auf der Liste der nicht zulässigen Länder von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) aufgeführt sind.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Ja, der OGAW berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden zudem im Rahmen der internen oder der externen ESG-Analyse für die Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie das ESG-Gesamtrating aus.

Die regelmäßigen Berichte des OGAW, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088, der so genannten Offenlegungsverordnung (SFDR), insbesondere den Umfang nennen, in dem die ökologischen und sozialen Merkmale eingehalten werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com unter der Registerkarte „Fund Center“ verfügbar.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
NVIDIA Corp	Informationstechnologie	5,46%	Vereinigte Staaten
OVH Groupe SA	Informationstechnologie	4,45%	Frankreich
Dassault Systèmes SE	Informationstechnologie	4,01%	Frankreich
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	3,98%	Taiwan
Akamai Technologies Inc	Informationstechnologie	3,88%	Vereinigte Staaten
Aramis Group SAS	Zyklischer Konsum	3,47%	Frankreich
Sopra Steria Group	Informationstechnologie	3,45%	Frankreich
Microsoft Corp	Informationstechnologie	3,36%	Vereinigte Staaten
Alphabet Inc	Telekommunikation	3,23%	Vereinigte Staaten
Veeva Systems Inc	Gesundheit	2,70%	Vereinigte Staaten
Kinaxis Inc	Informationstechnologie	2,70%	Kanada
Capgemini SE	Informationstechnologie	2,34%	Frankreich
SAP SE	Informationstechnologie	2,29%	Deutschland
Datadog Inc	Informationstechnologie	2,13%	Vereinigte Staaten
BioMerieux	Gesundheit	2,11%	Frankreich

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



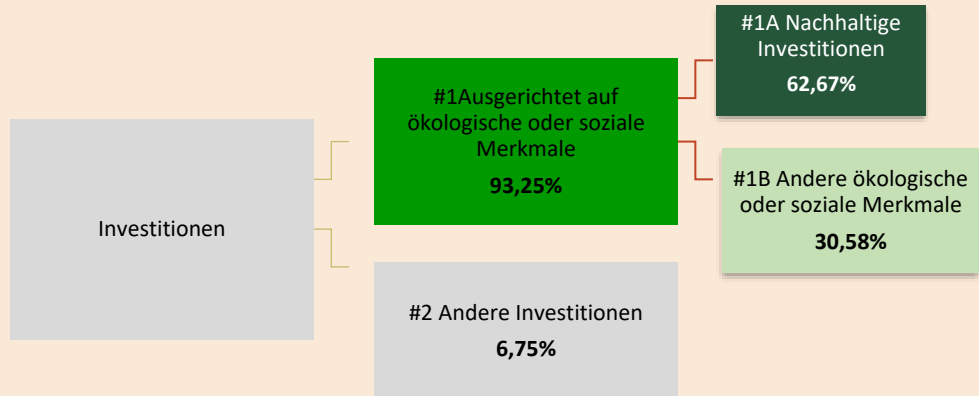
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Informationstechnologie	54,47%
Industrie	10,07%
Informationstechnologie	8,33%
Gesundheit	7,88%
Telekommunikation	3,91%
Zyklischer Konsum	3,64%
Energie	2,27%
Telekommunikation	1,78%
Versorgungsunternehmen	1,72%
Liquide Mittel	1,67%
Immobilien	1,49%
Industrie	1,31%
Gesundheit	0,75%
Zyklischer Konsum	0,70%
Materialien	0,00%
Summe	100%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?**¹⁴

Ja

In fossilem Gas

In Kernenergie

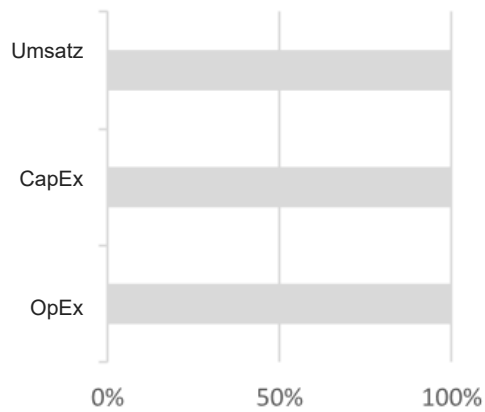
Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

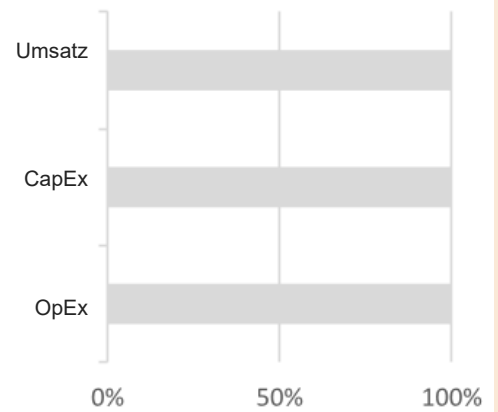
In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen, einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen, ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.




Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fallen: Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale abgestimmt sind oder nicht durch interne oder externe nicht-finanzielles Research abgedeckt sind. Darüber hinaus umfasst die Kategorie Investitionen zu Absicherungszwecken sowie gehaltene Barmittel.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wird von der Risikodirektion über das Tool zur Verwaltung und Kontrolle von Investitionsbeschränkungen überwacht.

Darüber hinaus verfügen wir über Dashboards, mit denen wir Klima- und ESG-Indikatoren wie den CO₂-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umwelt- und Sozialrating der Investitionen verfolgen können. Unsere Tools ermöglichen uns eine konsolidierte Ansicht des Portfolios, ebenso wie eine emittentenspezifische Analyse. Unsere interne und/oder auf Daten externer Anbieter basierende Analyse liefert zudem eine Bewertung der einzelnen ökologischen und sozialen Themen, die durch den Fonds beworben werden.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Teilfonds:

EDR SICAV - GREEN NEW DEAL

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz bietet, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird. Dies gilt auch, falls die Zeichner die Anteile während des empfohlenen Anlagehorizonts behalten.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktieninhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Kreditrisiko im Zusammenhang mit der Anlage in spekulative Wertpapiere:

Der Teilfonds kann in Emissionen von Unternehmen investieren, die von einer Ratingagentur als „Nicht-Investment Grade“ eingestuft werden (mit einem Rating von niedriger als BBB- gemäß Standards & Poor's oder einer anderen gleichwertigen Ratingagentur) oder über ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft verfügen. Diese Emissionen sind sog. spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. Dieser Teilfonds ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. „High Yield“-Wertpapieren (spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko des Emittenten höher ist) zu einem höheren Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwerts führen.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Mit Anlagen an Schwellenmärkten verbundenes Risiko:

Der Fonds kann Schwellenmärkten ausgesetzt sein. Zusätzlich zu den Risiken, die sich aufgrund der einzelnen Emittenten ergeben, bestehen ganz besonders auf diesen Märkten weitere exogene Risiken. Die Anleger werden ferner darauf aufmerksam gemacht, dass die Funktionsweise und die Überwachung dieser Märkte von den an den großen internationalen Finanzplätzen üblichen Standards abweichen können. Folglich kann der etwaige Besitz dieser Wertpapiere das Portfoliorisiko erhöhen. Da sich die Markttrükläufigkeit deutlicher und rasanter darstellen kann als in den Industrieländern, kann der Nettoinventarwert stärker und schneller fallen, und die im Portfolio gehaltenen Unternehmen können einen Staat als Aktionär haben.

Wechselkursrisiko:

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkursverfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Risiko, das mit der Währung der Anteile verbunden ist, die auf eine andere Währung als die des FCP lauten:

Aktienrisiko:

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit dem emittierenden Unternehmen zusammenhängen, jedoch auch in Abhängigkeit von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise mit der zugrunde liegenden Aktien korreliert ist, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dies kann einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung des Teilfonds haben.

Risiko im Zusammenhang mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen:

Die Wertpapiere von Unternehmen mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen können erheblich weniger liquide und volatil sein als die von Unternehmen mit größeren Marktkapitalisierungen. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann daher schneller und stärker schwanken.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatrisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiko in Zusammenhang mit der Währung der Anteile, die auf eine andere Währung lauten, als die Währung der Teilfonds:

Der Aktieninhaber bzw. Zeichner anderer Währungen als der Referenzwährung des Teilfonds (Euro) kann dem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein, wenn dieses nicht abgesichert ist. Der Vermögenswert des Teilfonds kann bei Zinssatzschwankungen sinken, mit der Folge eines sinkenden Nettoinventarwerts des Teilfonds.

Risiken im Zusammenhang mit vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren:

Mit der Ausführung dieser Geschäfte und der Verwaltung ihrer Sicherheiten können bestimmte spezifische Risiken wie operative Risiken oder das Verwahrungsrisiko verbunden sein. So können diese Geschäfte negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Teilfonds haben.

Rechtliches Risiko:

Dabei handelt es sich um das Risiko einer mangelhaften Ausfertigung der mit den Gegenparteien von Geschäften im Zusammenhang mit vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren abgeschlossenen Kontrakte.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Die Anlagen des Fonds sind einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich erheblich negativ auf den Wert des Fonds auswirken könnte. Aus diesem Grund identifiziert und analysiert der Anlageverwalter im Rahmen seiner Anlagepolitik und seiner Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben. Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang;
- Aufnahme einer Angabe in den Prospekt zum Ausschluss von 20 % hinsichtlich der Analyse nichtfinanzieller ESG-Kriterien.

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der PRIIPS-Vorlage;
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Beibehaltung der ISR-Kennzeichnung: Änderung des Prozentsatzes bei der Auswahleinschränkung von 20 % sowie Einführung der relativen Gewichtung in den Bereichen E, S und G in der ESG-Ratingmethode EdR Build in den Prospekten und den SFDR-Anhängen. Nach Inkrafttreten einer neuen Version (V3) der Bedingungen für die französische ISR-Kennzeichnung zum 1. Januar 2025;
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre.

Aktualisierung zum 25.03.2025:

- Änderung der Frist für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen von J+3 auf J+2.

Aktualisierung zum 21.05.2025:

- Hinzufügung der Ausschlüsse gemäß Buchstabe a) bis g) Artikel 12 Absatz 1 der delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020 im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte (allgemein „Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte“ (PAB) genannt). Diese Ausschlüsse betreffen vor allem Öl, Gas sowie die Stromerzeugung.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden.

Aktualisierung zum 30.07.2025:

- Streichung des Verweises auf die MSCI GICS-Sektoren im Prospekt.

Die Aktienmärkte erreichen weiter neue Rekordstände, was vor allem auf die großen Tech-Unternehmen und das Thema künstliche Intelligenz zurückzuführen war. Der Fonds Green New Deal legte im Jahresverlauf um 10,58 % zu und blieb damit leicht hinter seinem Referenzindex zurück, der im gleichen Zeitraum um 11,37 % stieg. Das vergangene Jahr lässt sich thematisch in zwei Phasen unterteilen. Zunächst ereignete sich gegen Ende des Jahres 2024, das von der Wahl Donald Trumps geprägt war, für die Sektoren der Energiewende besonders kompliziert. Die Kritik an erneuerbaren Energien und ESG beeinträchtigte die Sichtbarkeit der damit verbundenen Unternehmen (Entwickler erneuerbarer Energien, Elektroausrüster usw.) und die Investorenströme. Infolgedessen wies der Fonds Anfang 2025 eine Underperformance von bis zu 12 Punkten auf. Da die Bewertungen der Titel an einem Tiefpunkt angelangt waren und die Erwartungen so niedrig wie nie zuvor lagen, beruhigte sich die Lage wieder. Das Thema gewann erneut an Bedeutung und machte seine Verluste wieder wett. In Europa unterstützte die Verabschiedung eines Bazooka-Plans mit Investitionen in Höhe von 500 Milliarden Euro in Infrastruktur und Netze in Deutschland viele Akteure der Energiewende (Spie, Elia, E-On Nexans, Eiffage). Jenseits des Atlantiks jedoch hatte die Unterzeichnung des One Big Beautiful Bill durch die Trump-Regierung, der darauf abzielt, den Inflation Reduction Act aufzuheben, deutlich weniger schlimme Folgen als befürchtet. Diese Klärung führte nicht nur zu einem starken Aufschwung des Themas (FirstSolar, Nextera, Chart Industries), sondern wurde auch durch einen wichtigen Faktor begünstigt: den enormen Energiebedarf der künstlichen Intelligenz.

Je größer die Investitionen der GAFAM-Unternehmen (Google, Amazon, Facebook, Microsoft) in Nvidia-Chips und Rechenzentren wurden, desto mehr füllten sich die Auftragsbücher der Unternehmen, die von der Elektrifizierung und der Stromnachfrage profitieren. Dank einer soliden Performance über zwölf Monate hinweg (Prysmian +35 %, Siemens Energy +68 %, Nvent +40 %) gelang es uns, unsere Untergewichtung in Technologiewerten aus dem Bereich der künstlichen Intelligenz auszugleichen und das Jahr im Einklang mit dem Index abzuschließen.

Was die Änderungen auf Portfolioebene betrifft, so nahmen wir Gewinne bei den europäischen Stromnetzbetreibern (Elia, Eon) mit, um unser Engagement in ihren US-amerikanischen Pendanten (Exelon, Nextera) auszubauen. Darüber hinaus stockten wir unsere Positionen in den Segmenten Solarzellen (FirstSolar) und Elektroausrüstung (Siemens Energy, Schneider Electric) auf, die am stärksten von Investitionen in künstliche Intelligenz profitierten. Das Thema Wasser und Infrastruktur bildet weiterhin einen Schwerpunkt des Fonds, wobei wir unsere Positionen in Xylem, ThermoFisher und Arcadis aufgestockten. Im Gegensatz dazu reduzierten wir unser Engagement in Biokraftstoffen (Neste, Darling) und Windenergie (Vestas). An unserem Engagement im Bereich Baumaterialien hielten wir fest, tauschten jedoch unsere europäischen Titel (Saint Gobain) gegen entsprechende US-Titel (James Hardie, Owens Corning, West Fraser) aus, um von den sinkenden Hypothekenzinsen in den USA zu profitieren.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A CHF eine Performance von +7,81 % und ihr Referenzindex erreichte +10,58 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR eine Performance von +8,58 % und ihr Referenzindex erreichte +11,37 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A USD eine Performance von +14,3 % und ihr Referenzindex erreichte +17,25 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR EUR eine Performance von +9,38 % und ihr Referenzindex erreichte +11,37 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR USD eine Performance von +15,16 % und ihr Referenzindex erreichte +17,25 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I EUR eine Performance von +9,5 % und ihr Referenzindex erreichte +11,37 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I USD eine Performance von +15,28 % und ihr Referenzindex erreichte +17,25 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse J EUR eine Performance von +9,49 % und ihr Referenzindex erreichte +11,37 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse R EUR eine Performance von +8,19 % und ihr Referenzindex erreichte +11,37 %.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
QUANTA SERVICES INC	324.703,73	991.923,25
CHART INDUSTRIES INC	399.167,63	688.948,47
COMFORT SYSTEMS USA INC	449.071,03	583.397,70
ARCADIS NV	1.031.977,85	
E.ON SE	114.113,90	868.195,20
NEXANS SA	426.514,10	542.832,15
GREENERGY RENOVABLES	151.698,40	785.584,10
AMALGAMATED FINANCIAL CORP	769.294,15	167.449,27
AXA SA		931.839,70
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	931.456,85	

64. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf 498,10 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinnen oder -verlusten belaufen sich auf 320.979,28 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR**a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement**

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.

- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: Entfällt.

b) Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
ENTFÄLLT	ENTFÄLLT

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEZOGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien stehen innerhalb des Transparenzcodes des Fonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuftes Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt.

Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungssatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte 2.890.000 Euro
- Mitarbeiter..... 20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal J EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	42,40	EUR	0,53	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	42,40	EUR	0,53	EUR

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	22.389.872,57	25.382.994,31
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	22.389.872,57	25.382.994,31
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)		10.587,70
OGAW		10.587,70
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	22.389.872,57	25.393.582,01
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	112.060,88	17.661,19
Finanzkonten	489.307,97	135.581,67
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	601.368,85	153.242,86
Summe der Aktiva I + II	22.991.241,42	25.546.824,87

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	20.998.064,77	24.731.086,76
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	0,67	0,26
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	1.859.640,13	663.163,67
Eigenkapital I	22.857.705,57	25.394.250,69
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	22.857.705,57	25.394.250,69
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)		
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)		
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	133.535,85	152.574,18
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
Zwischensumme sonstige Passiva IV	133.535,85	152.574,18
Summe Passiva: I+II+III+IV	22.991.241,42	25.546.824,87

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien	338.379,14	736.099,71
Erträge aus Anleihen	27.487,47	
Erträge aus Forderungspapieren		
Erträge aus OGA-Anteilen		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	3.332,02	5.364,16
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	369.198,63	741.463,87
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-690,52	-3.861,12
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-690,52	-3.861,12
Summe Nettofinanzerträge (A)	368.508,11	737.602,75
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA		
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-366.186,39	-763.714,16
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-366.186,39	-763.714,16
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	2.321,72	-26.111,41
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-1.824,29	-9.245,64
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	497,43	-35.357,05
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	287.845,78	-6.220.690,58
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-87.239,27	-270.798,01
Researchkosten		
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	200.606,51	-6.491.488,59
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	120.372,77	3.290.787,70
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	320.979,28	-3.200.700,89

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	1.711.742,07	7.697.707,59
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-666,04	-4.475,61
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	1.711.076,03	7.693.231,98
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	-172.912,61	-3.794.010,37
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	1.538.163,42	3.899.221,61
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	1.859.640,13	663.163,67

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Der Teilfonds zielt darauf ab, über einen empfohlenen Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren die Wertentwicklung seines Referenzindex, des MSCI World (NR) EUR, zu übertreffen, indem er an den internationalen Aktienmärkten in Gesellschaften investiert, die im Zusammenhang mit der Thematik des Klimawandels stehen. Diese Unternehmen werden auf der Grundlage einer proprietären Analyse ausgewählt, bei der finanzielle Rentabilität, eine thematische Analyse und die Einhaltung nicht finanzieller Kriterien kombiniert werden.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit dem Ziel trifft, das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte, der regionalen Allokation, der sektoriellen Prognosen und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen. Der Anlageverwalter unterliegt keinerlei Beschränkungen durch die Bestandteile des Referenzindex bei der Positionierung seines Portfolios, und der Teilfonds umfasst möglicherweise nicht alle Bestandteile des Referenzindex. Die Abweichung hinsichtlich des Referenzindex kann erheblich sein, manchmal jedoch begrenzt.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	74.862.192,94	95.638.315,72	82.519.617,47	25.394.250,69	22.857.705,57
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A CHF in CHF					
Nettovermögen in CHF	2.457.426,26	1.624.817,81	2.155.643,63	1.582.854,84	1.261.575,23
Anzahl Aktien	24.110,000	20.100,000	26.930,000	19.830,000	14.660,000
Nettoinventarwert je Aktie in CHF	101,92	80,83	80,04	79,82	86,05
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	0,92	1,47	-1,48	-10,69	1,28
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	-0,27	-0,55	-0,67	-0,35	-0,22
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A EUR in EUR					
Nettovermögen	28.685.049,89	19.130.500,93	18.283.567,50	13.894.416,10	13.310.289,83
Anzahl Aktien	233.381,672	175.000,285	169.664,751	125.677,354	110.888,908
Nettoinventarwert je Aktie	122,91	109,31	107,76	110,55	120,03
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	3,39	1,92	-1,93	-13,95	1,67
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-1,36	-0,72	-0,88	-0,45	-0,29
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A USD in USD					
Nettovermögen in USD	1.897.969,06	1.490.277,99	1.402.881,74	1.157.952,35	998.366,88
Anzahl Aktien	18.407,431	19.230,847	16.992,319	12.969,373	9.782,462
Nettoinventarwert je Aktie in USD	103,10	77,49	82,55	89,28	102,05
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	1,11	1,39	-1,39	-10,09	1,21
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	-0,23	-0,52	-0,63	-0,33	-0,21

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD EUR in EUR					
Nettovermögen	213.196,13	191.239,82	189.395,10		
Anzahl Aktien	2.000,000	2.000,000	2.000,000		
Nettoinventarwert je Aktie	106,59	95,61	94,69		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Aktie	1,13				
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		2,80	-1,68		
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie		0,28			
Steuer Guthaben je Aktie (1)					
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,26		-0,02		
Aktienklasse EdR SICAV- Green New Deal CRD USD in USD					
Nettovermögen in USD	101.384,88				
Anzahl Aktien	1.000,000				
Nettoinventarwert je Aktie in USD	101,38				
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Aktie in EUR	0,93				
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	-0,21				
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR in EUR					
Nettovermögen	15.608.022,11	21.111.628,06	17.184.473,55	950.291,38	668.994,74
Anzahl Aktien	125.799,165	189.916,001	155.650,227	8.327,046	5.358,994
Nettoinventarwert je Aktie	124,07	111,16	110,40	114,12	124,83
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	3,41	1,94	-1,95	-14,35	1,76
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,49	0,18	-0,02	0,36	0,56

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV- Green New Deal CR USD in USD					
Nettovermögen in USD	3.793.868,28	2.922.888,34	2.634.530,13	1.446.522,35	813.301,79
Anzahl Aktien	37.901,406	38.556,429	32.377,227	16.315,000	7.965,000
Nettoinventar- wert je Aktie in USD	100,09	75,80	81,36	88,66	102,10
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	0,86	1,35	-1,35	-9,99	1,22
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	0,03	0,12	-0,01	0,25	0,39
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR in EUR					
Nettovermögen	19.398.457,21	39.673.801,03	31.985.353,58	5.658.902,71	5.779.947,40
Anzahl Aktien	172.331,808	392.933,688	318.645,536	54.486,979	50.824,890
Nettoinventar- wert je Aktie	112,56	100,96	100,37	103,85	113,72
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	2,36	1,76	-1,77	-13,05	1,61
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,01	0,28	0,08	0,43	0,62
Aktienklasse EdR SICAV- Green New Deal I USD in USD					
Nettovermögen in USD		7.627.080,31	8.347.774,99	882.437,20	150.515,76
Anzahl Aktien		106.086,000	108.065,116	10.476,000	1.550,000
Nettoinventar- wert je Aktie in USD		71,89	77,24	84,23	97,10
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		1,10	-1,28	-9,49	1,17
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		0,01	0,05	0,31	0,45

	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal J EUR in EUR					
Nettovermögen		856.820,08	391.931,73	7.023,32	7.658,21
Anzahl Aktien		10.012,023	4.615,000	80,000	80,000
Nettoinventarwert je Aktie		85,57	84,92	87,79	95,72
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		1,28	-1,50	-11,03	1,35
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie		0,16	0,07	0,36	0,53
Steuerguthaben je Aktie (1)			0,04	0,15	(1)
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal K EUR in EUR					
Nettovermögen	3.518.502,63	556.348,52	463.418,08	241,40	263,75
Anzahl Aktien	28.162,364	4.972,229	4.172,229	2,104	2,104
Nettoinventarwert je Aktie	124,93	111,89	111,07	114,73	125,35
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	3,43	1,96	-1,96	-14,40	1,91
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,10	0,12	-0,08	0,26	0,41
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal R EUR in EUR					
Nettovermögen	167.203,71	142.475,87	97.904,64	77.748,09	71.112,62
Anzahl Aktien	1.548,338	1.488,767	1.041,424	808,901	683,843
Nettoinventarwert je Aktie	107,98	95,70	94,01	96,11	103,98
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	1,34	1,69	-1,69	-12,14	1,44
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,49	-1,01	-1,11	-0,73	-0,59

(1) Das Steuerguthaben je Aktie wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Die Gesamtsumme dieser Kosten hält den Höchstsatz für die Kosten hinsichtlich des Nettovermögens ein, der im Prospekt oder im Reglement des Fonds angegeben ist:

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF: max. 1,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: max. 1,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: max. 1,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B CHF: max. 1,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 1,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B USD: max. 1,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: max. 0,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD: max. 0,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: max. 0,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD USD: max. 0,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF: max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD: max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J CHF: max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD: max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse K EUR: max. 1,00 % inkl. aller Steuern*		
Anteilklasse KD EUR: max. 1,00 % inkl. aller Steuern*		
Aktienklasse R EUR: max. 2,05 % inkl. aller Steuern*		
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B CHF: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
		Aktienklasse CRD EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse CRD USD: 0,15 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse I CHF: 0,15 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse I EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse I USD: 0,15 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse J CHF: 0,15 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse J EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse J USD: 0,15 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse K EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern* Anteilklasse KD EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse R EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden. Aktienklasse A EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden. Aktienklasse A USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden. Aktienklasse B CHF: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden. Aktienklasse B EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden. Aktienklasse B USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden. Aktienklasse CR EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden. Aktienklasse CR USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden. Aktienklasse CRD EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
		Aktienklasse CRD USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse I CHF: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse I EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse I USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse J CHF: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse J EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse J USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse K EUR: Entfällt
		Anteilklasse KD EUR: Entfällt
		Aktienklasse R EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber...;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:

- o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent' etc.);
 - o Dem OGA zuzuordnende Rechtsberatungskosten;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen Auflagen und der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, darunter:
- o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
- o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,15 % inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

(1) An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden:

Referenzindex:

Referenzindex: MSCI World mit Wiederanlage der Nettodividenden.

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat September.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt.

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die

Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird. Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

- a) Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.
- b) Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:
 - i. Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.
 - ii. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

- a) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:
 - i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
 - ii. falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine

Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

- b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swing Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal J EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A CHF	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal I USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	25.394.250,69	82.519.617,47
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	2.584.548,90	11.655.138,27
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-7.035.069,48	-69.955.967,98
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	2.321,72	-26.111,41
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	200.606,51	-6.491.488,59
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	1.711.076,03	7.693.231,98
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-28,80	-169,05
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente		
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	22.857.705,57	25.394.250,69

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A CHF		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.170,000	-447.629,96
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-5.170,000	-447.629,96
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	14.660,000	
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	19.785,285	2.220.659,78
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-34.573,731	-3.888.779,05
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-14.788,446	-1.668.119,27
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	110.888,908	
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	24,089	1.968,63
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.211,000	-259.046,30
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-3.186,911	-257.077,67
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	9.782,462	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.477,026	167.580,55
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-4.445,078	-510.731,75
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.968,052	-343.151,20
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	5.358,994	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-8.350,000	-674.544,41
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-8.350,000	-674.544,41
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	7.965,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.855,670	194.239,95
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.517,759	-573.773,04
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-3.662,089	-379.533,09
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	50.824,890	
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal I USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-8.926,000	-668.627,97
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-8.926,000	-668.627,97
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.550,000	
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	80,000	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2,104	
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1,030	99,99
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-126,088	-11.937,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-125,058	-11.837,01
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	683,843	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A CHF	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A USD	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal I USD	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal J EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal K EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal R EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EdR SICAV-Green New Deal A CHF FR0013428919	Thesaurierung	Thesaurierung	CHF	1.261.575,23	14.660,000	86,05
EdR SICAV-Green New Deal A EUR FR0013428927	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	13.310.289,83	110.888,908	120,03
EdR SICAV-Green New Deal A USD FR0013428935	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	998.366,88	9.782,462	102,05
EdR SICAV-Green New Deal CR EUR FR0013428984	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	668.994,74	5.358,994	124,83
EdR SICAV-Green New Deal CR USD FR0013428992	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	813.301,79	7.965,000	102,10
EdR SICAV-Green New Deal I EUR FR0013429040	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	5.779.947,40	50.824,890	113,72
EdR SICAV-Green New Deal I USD FR0013429057	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	150.515,76	1.550,000	97,10
EdR SICAV-Green New Deal J EUR FR0013429081	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	7.658,21	80,000	95,72
EdR SICAV-Green New Deal K EUR FR0013429107	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	263,75	2,104	125,35
EdR SICAV-Green New Deal R EUR FR0050000068	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	71.112,62	683,843	103,98

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 VEREINIGTE STAATEN +/-	Land 2 FRANK- REICH +/-	Land 3 VEREINIG- TES KÖ- NIGREICH +/-	Land 4 IRLAND +/-	Land 5 KANADA +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	22.389,87	8.655,72	4.264,65	1.763,53	1.420,90	1.124,56
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe	22.389,87					

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Del-taniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	489,31				489,31
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					489,31

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Mo- nate] (*)	[3 - 6 Mo- nate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen							
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	489,31						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	489,31						

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	USD	GBP	CAD	SEK	Andere Währungen
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	12.001,54	798,12	744,18	668,97	1.074,32
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	2,58		1,01		
Finanzkonten	257,97	30,95	4,50	1,43	152,87
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten	-100,08				
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	12.162,01	829,07	749,69	670,40	1.227,19

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade	Non-Invest. Grade	Ohne Rating
	+/-	+/-	+/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere			
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo			

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz Einlagen Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren Forderungen aus verliehenen Finanzwerten Ausgeliehene Finanzwerte Als Garantie erhaltene Titel In Pension gegebene Finanzwerte Forderungen Barsicherheit Getätigte Garantieeinlage in bar Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Verbindlichkeiten Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	100.000,00
	Noch zu empfangende Zeichnungen	8.474,27
	Coupons und Dividenden in bar	3.586,61
Summe der Forderungen		112.060,88
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	100.082,96
	Zu zahlende Rücknahmen	1.901,20
	Fixe Verwaltungskosten	31.551,69
Summe Verbindlichkeiten		133.535,85
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		-21.474,97

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A CHF	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	26.980,17
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	240.360,31
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	16.712,05
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	8.346,22
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	10.613,09
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	56.529,67
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal I USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	5.030,63
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	71,52
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	3,04
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten (*)	1,24
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.539,69
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

(*) Da das Nettovermögen dieses Anteils sehr gering ist, resultiert die Überschreitung des im Prospekt vorgesehenen Höchstsatzes aus einer mathematischen Verzerrung ohne Auswirkungen auf die Bewertung.

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten	
- darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	
Gegebene Sicherheiten	
- darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere	
Entlehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	497,43	-35.357,05
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	497,43	-35.357,05
Ergebnisvortrag	0,67	0,26
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	498,10	-35.356,79

Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A CHF

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	-3.286,78	-6.976,93
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-3.286,78	-6.976,93
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-3.286,78	-6.976,93
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	-3.286,78	-6.976,93
Summe	-3.286,78	-6.976,93
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	-32.417,35	-57.655,49
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-32.417,35	-57.655,49
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-32.417,35	-57.655,49
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	-32.417,35	-57.655,49
Summe	-32.417,35	-57.655,49
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	-2.069,46	-4.305,52
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-2.069,46	-4.305,52
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-2.069,46	-4.305,52
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	-2.069,46	-4.305,52
Summe	-2.069,46	-4.305,52
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	3.050,58	3.042,76
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	3.050,58	3.042,76
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	3.050,58	3.042,76
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	3.050,58	3.042,76
Summe	3.050,58	3.042,76
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	3.156,36	4.150,12
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	3.156,36	4.150,12
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	3.156,36	4.150,12
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	3.156,36	4.150,12
Summe	3.156,36	4.150,12
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	31.724,96	23.644,51
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	31.724,96	23.644,51
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	31.724,96	23.644,51
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	31.724,96	23.644,51
Summe	31.724,96	23.644,51
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal I USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	703,07	3.304,53
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	703,07	3.304,53
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	703,07	3.304,53
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	703,07	3.304,53
Summe	703,07	3.304,53
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	41,89	29,21
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	41,89	29,21
Ergebnisvortrag	0,67	0,26
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	42,56	29,47
Verwendung:		
Ausschüttung	42,40	28,80
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	0,16	0,67
Thesaurierung		
Summe	42,56	29,47
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	80,000	80,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,53	0,36
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	7,32	12,21

Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	0,88	0,55
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	0,88	0,55
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	0,88	0,55
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	0,88	0,55
Summe	0,88	0,55
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	-406,72	-590,79
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-406,72	-590,79
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-406,72	-590,79
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	-406,72	-590,79
Summe	-406,72	-590,79
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	320.979,28	-3.200.700,89
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	320.979,28	-3.200.700,89
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	320.979,28	-3.200.700,89

Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A CHF

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	18.873,73	-212.174,57
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	18.873,73	-212.174,57
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	18.873,73	-212.174,57
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	18.873,73	-212.174,57
Summe	18.873,73	-212.174,57
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezählte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	186.155,98	-1.753.416,36
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	186.155,98	-1.753.416,36
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	186.155,98	-1.753.416,36
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	186.155,98	-1.753.416,36
Summe	186.155,98	-1.753.416,36
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	11.883,31	-130.932,36
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	11.883,31	-130.932,36
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	11.883,31	-130.932,36
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	11.883,31	-130.932,36
Summe	11.883,31	-130.932,36
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	9.464,25	-119.527,17
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	9.464,25	-119.527,17
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	9.464,25	-119.527,17
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	9.464,25	-119.527,17
Summe	9.464,25	-119.527,17
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	9.792,22	-163.019,29
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	9.792,22	-163.019,29
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	9.792,22	-163.019,29
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	9.792,22	-163.019,29
Summe	9.792,22	-163.019,29
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	81.893,43	-711.472,40
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	81.893,43	-711.472,40
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	81.893,43	-711.472,40
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	81.893,43	-711.472,40
Summe	81.893,43	-711.472,40
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal I USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.814,93	-99.419,04
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.814,93	-99.419,04
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.814,93	-99.419,04
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	1.814,93	-99.419,04
Summe	1.814,93	-99.419,04
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	108,20	-883,15
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	108,20	-883,15
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	108,20	-883,15
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	108,20	-883,15
Summe	108,20	-883,15
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	4,03	-30,30
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	4,03	-30,30
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	4,03	-30,30
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	4,03	-30,30
Summe	4,03	-30,30
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	989,20	-9.826,25
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	989,20	-9.826,25
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	989,20	-9.826,25
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	989,20	-9.826,25
Summe	989,20	-9.826,25
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			22.389.872,57	97,95
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			22.389.872,57	97,95
Versicherungen			579.127,66	2,53
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	7.500	579.127,66	2,53
Gebrauchsgüter			381.125,57	1,67
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	35.000	381.125,57	1,67
Bau- und Ingenieurwesen			2.220.350,00	9,71
ARCADIS NV	EUR	24.000	1.029.600,00	4,50
WAGA ENERGY SA	EUR	55.000	1.190.750,00	5,21
Elektrizität			1.920.023,12	8,40
EXELON CORP	USD	10.000	383.063,83	1,68
NEXTERA ENERGY INC	USD	11.500	738.838,30	3,23
SSE PLC	GBP	40.000	798.120,99	3,49
Verpackung und Konditionierung			452.534,43	1,98
CROWN HOLDINGS INC	USD	5.505	452.534,43	1,98
Elektrische Ausrüstungen			3.463.250,76	15,15
AMETEK INC	USD	3.500	560.000,00	2,45
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	9.000	432.560,39	1,89
NVENT ELECTRIC PLC	USD	11.500	965.412,77	4,22
PRYSMIAN SPA	EUR	8.000	673.440,00	2,95
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.501	831.837,60	3,64
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			283.521,85	1,24
HEXAGON AB-B SHS	SEK	28.000	283.521,85	1,24
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			229.183,20	1,00
SPIE SA	EUR	5.004	229.183,20	1,00
Software			2.828.923,67	12,38
AUTODESK INC	USD	3.300	892.179,57	3,90
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	22.000	627.220,00	2,74
WSP GLOBAL INC	CAD	2.200	368.034,74	1,61
XYLEM INC	USD	7.500	941.489,36	4,13
Software und Internetdienstleistungen			558.536,17	2,44
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	9.000	558.536,17	2,44
Geräte			328.086,00	1,44
SIEMENS ENERGY AG	EUR	3.300	328.086,00	1,44
Kapitalmärkte			693.191,49	3,03
AMALGAMATED FINANCIAL CORP	USD	30.000	693.191,49	3,03
Baumaterial			277.931,91	1,22
JAMES HARDIE INDUSTIES PLC	USD	17.000	277.931,91	1,22

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			1.377.794,04	6,03
BRUKER CORP	USD	14.000	387.114,89	1,69
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	2.400	990.679,15	4,34
Papier und Holzindustrie			376.148,39	1,65
WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	6.500	376.148,39	1,65
Unabhängiger Energieproduzent und -handel			344.574,47	1,51
NRG ENERGY INC	USD	2.500	344.574,47	1,51
Nahrungsmittel			131.361,70	0,57
DARLING INGREDIENTS INC	USD	5.000	131.361,70	0,57
Chemische Produkte			1.742.313,62	7,62
LINDE PLC	USD	2.200	889.361,70	3,89
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	5.000	260.631,92	1,14
SYMRISE AG	EUR	8.000	592.320,00	2,59
Produkte für die Bauindustrie			1.349.393,54	5,90
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	5.000	458.300,00	2,01
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	115.000	385.449,28	1,69
OWENS CORNING	USD	4.200	505.644,26	2,20
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			501.808,21	2,20
FIRST SOLAR INC	USD	1.530	287.158,21	1,26
STMICROELECTRONICS NV	EUR	9.000	214.650,00	0,94
Versorgungsdienstleistungen			927.360,00	4,06
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	32.000	927.360,00	4,06
Unternehmensdienstleistungen			789.349,79	3,45
WASTE MANAGEMENT INC	USD	4.200	789.349,79	3,45
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			253.608,51	1,11
SMURFIT WESTROCK PLC	USD	7.000	253.608,51	1,11
Seetransport			380.374,47	1,66
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	USD	6.000	380.374,47	1,66
Summe			22.389.872,57	97,95

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	22.389.872,57
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	
Sonstige Aktiva (+)	601.368,85
Sonstige Passiva (-)	-133.535,85
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	22.857.705,57

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A CHF	CHF	14.660,000	86,05
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A EUR	EUR	110.888,908	120,03
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal A USD	USD	9.782,462	102,05
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR	EUR	5.358,994	124,83
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD	USD	7.965,000	102,10
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR	EUR	50.824,890	113,72
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal I USD	USD	1.550,000	97,10
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal J EUR	EUR	80,000	95,72
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal K EUR	EUR	2,104	125,35
Aktienklasse EdR SICAV-Green New Deal R EUR	EUR	683,843	103,98

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR SICAV - GREEN NEW DEAL

Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500ICWVN0G3AAG236

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 89,34 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Während des Berichtszeitraums

- bewarb der OGAW ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden,
- hielt sich der OGAW an die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kohle),
- hielt der OGAW ein durchschnittliches ESG-Rating des Fonds ein, das über dem seines Referenzwertes lag.

● Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?

Bis Ende September 2025 hatten wir folgende Indikatoren bei der ISR-Kennzeichnung:

- PAI 3: Emissionsintensität der Unternehmen im Portfolio: 519,76tCO₂/m€ (ggü. 778,44tCO₂/m€ für die Benchmark)

- Portfoliotemperatur im Einklang mit dem Pariser Abkommen 1,97 °C unter 2 °C (gegenüber 3,88 °C bei der Benchmark)

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 12.33

Bewertung E: 13.4

Bewertung S: 12.1

Bewertung G: 11.7

- **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da wir dieses Jahr beide KPIs der Kennzeichnung geändert haben.

- **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Derzeit strebt der OGAW Investitionen an, die zu den Umweltzielen der Eindämmung des Klimawandels und/oder der Anpassung an den Klimawandel beitragen und deren Entwicklung mit den Vereinbarungen von Paris (<2 °C) im Einklang steht.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die durch den OGAW getätigten nachhaltigen Investitionen haben keinen erheblichen Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursacht, insbesondere:

- durch die Anwendung der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France), die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle umfasst,
- indem darauf geachtet wird, nicht in Unternehmen zu investieren, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen (1).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und insbesondere die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der RTS wurden im Rahmen des Anlageverfahrens des Fonds und unseres ESG-Ratingmodells berücksichtigt und sind zudem Bestandteil unserer Definition für eine nachhaltige Investition (siehe die Beschreibung der Methodik für eine nachhaltige Investition auf unserer Website). Sie sind in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und stehen dem Verwaltungsteam zur Verfügung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

JA. Alle nachhaltigen Investitionen standen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Diese Nachverfolgung erfolgt mittels einer Kontrolle durch die Risikoabteilung der Verwaltungsgesellschaft über die Nachverfolgung bei Unternehmen, die gegen den Globalen Pakt verstoßen, der Überprüfung von Wertpapieren von Unternehmen, die unter internationalen Sanktionen stehen (OFAC, EU, Schweiz), und von Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Ländern ausgegeben werden, die auf der Liste der nicht zulässigen Länder von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) aufgeführt sind.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Ja, der OGAW berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden zudem im Rahmen der internen oder der externen ESG-Analyse für die Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie das ESG-Gesamtrating aus.

Die regelmäßigen Berichte des OGAW, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088, der so genannten Offenlegungsverordnung (SFDR), insbesondere den Umfang nennen, in dem die ökologischen und sozialen Merkmale eingehalten werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com unter der Registerkarte „Fund Center“ verfügbar.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
Veolia Environnement SA	Versorgungsunternehmen	4,15%	Frankreich
Linde PLC	Materialien	4,03%	Vereinigte Staaten
Waga Energy SA	Energie	4,02%	Frankreich
nVent Electric PLC	Industrie	3,76%	Vereinigte Staaten
Autodesk Inc	Techno. de	3,74%	Vereinigte Staaten
Xylem Inc/NY	Industrie	3,61%	Vereinigte Staaten
Schneider Electric SE	Industrie	3,29%	Frankreich
Cie de Saint-Gobain SA	Industrie	3,24%	Frankreich
Waste Management Inc	Industrie	3,19%	Vereinigte Staaten
Prismian SpA	Industrie	2,69%	Italien
AXA SA	Finanzen	2,63%	Frankreich
Procore Technologies Inc	Techno. de	2,51%	Vereinigte Staaten
Crown Holdings Inc	Materialien	2,49%	Vereinigte Staaten
SPIESA	Industrie	2,42%	Frankreich
OWENS CORNING	Industrie	2,27%	Vereinigte Staaten

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



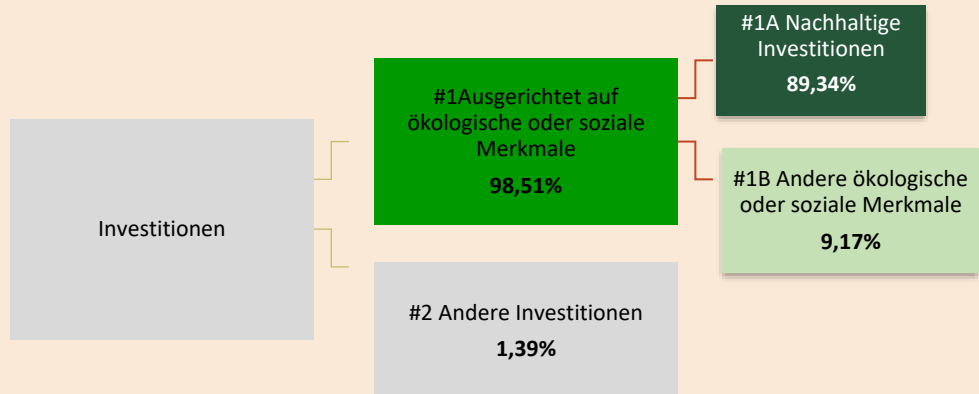
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Industrie	35,28%
Versorgungsunternehmen	13,96%
Informationstechnologie	10,35%
Materialien	8,46%
Gesundheit	6,03%
Finanzen	5,57%
Industrie	5,22%
Energie	5,21%
Materialien	5,11%
Informationstechnologie	2,18%
Liquide Mittel	2,05%
Basiskonsumgüter	0,57%
Summe	100%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● **In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht anwendbar.

● **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?** ¹⁵

Ja

In fossilem Gas

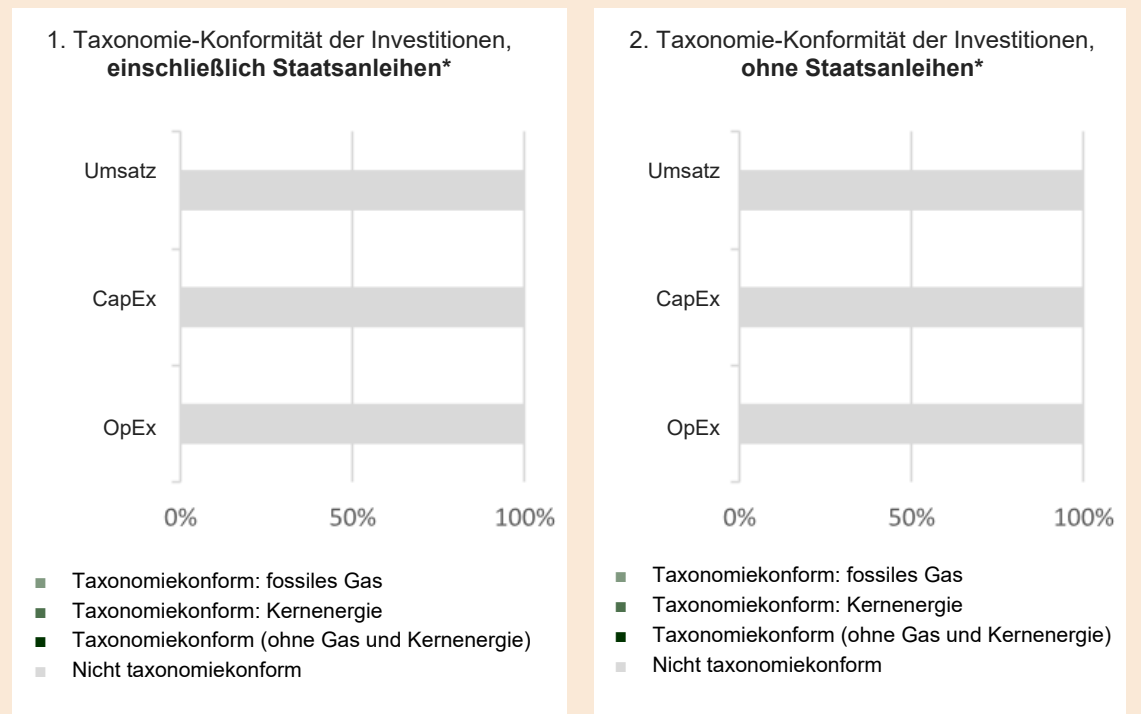
In Kernenergie

Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fallen: Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale abgestimmt sind oder nicht durch interne oder externe nicht-finanzielles Research abgedeckt sind. Darüber hinaus umfasst die Kategorie Investitionen zu Absicherungszwecken sowie gehaltene Barmittel.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wird von der Risikodirektion über das Tool zur Verwaltung und Kontrolle von Investitionsbeschränkungen überwacht.

Darüber hinaus verfügen wir über Dashboards, mit denen wir Klima- und ESG-Indikatoren wie den CO₂-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umwelt- und Sozialrating der Investitionen verfolgen können. Unsere Tools ermöglichen uns eine konsolidierte Ansicht des Portfolios, ebenso wie eine emittentenspezifische Analyse. Unsere interne und/oder auf Daten externer Anbieter basierende Analyse liefert zudem eine Bewertung der einzelnen ökologischen und sozialen Themen, die durch den Fonds beworben werden.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Teilfonds:

EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz bietet, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird. Dies gilt auch, falls die Zeichner die Anteile während des empfohlenen Anlagehorizonts behalten.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktieninhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Kreditrisiko im Zusammenhang mit der Anlage in spekulative Wertpapiere:

Der Teilfonds kann in Emissionen von Unternehmen investieren, die von einer Ratingagentur als „Nicht-Investment Grade“ eingestuft werden (mit einem Rating von niedriger als BBB- gemäß Standards & Poor's oder einer anderen gleichwertigen Ratingagentur) oder über ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft verfügen. Diese Emissionen sind sog. spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. Dieser Teilfonds ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. „High Yield“-Wertpapieren (spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko des Emittenten höher ist) zu einem höheren Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwerts führen.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Mit Anlagen an Schwellenmärkten verbundenes Risiko:

Der Fonds kann Schwellenmärkten ausgesetzt sein. Zusätzlich zu den Risiken, die sich aufgrund der einzelnen Emittenten ergeben, bestehen ganz besonders auf diesen Märkten weitere exogene Risiken. Die Anleger

werden ferner darauf aufmerksam gemacht, dass die Funktionsweise und die Überwachung dieser Märkte von den an den großen internationalen Finanzplätzen üblichen Standards abweichen können. Folglich kann der etwaige Besitz dieser Wertpapiere das Portfoliorisiko erhöhen.

Da sich die Marktrückläufigkeit deutlicher und rasanter darstellen kann als in den Industrieländern, kann der Nettoinventarwert stärker und schneller fallen, und die im Portfolio gehaltenen Unternehmen können einen Staat als Aktionär haben.

Wechselkursrisiko:

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkursverfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Risiko, das mit der Währung der Anteile verbunden ist, die auf eine andere Währung als die des FCP lauten:

Aktienrisiko:

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit dem emittierenden Unternehmen zusammenhängen, jedoch auch in Abhängigkeit von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise mit der zugrunde liegenden Aktien korreliert ist, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dies kann einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung des Teilfonds haben.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatrisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiko in Verbindung mit der Währung von Aktien, die auf eine andere Währung als die des Teilfonds lauten:

Der Aktionär bzw. Zeichner anderer Währungen als der Referenzwährung des Fonds (Euro) kann dem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein, wenn dieses nicht abgesichert ist. Der Vermögenswert des Teilfonds kann bei Zinssatzschwankungen sinken, mit der Folge eines sinkenden Nettoinventarwerts des Teilfonds.

Risque lié à l'investissement sur titres hybrides ou subordonnés:

Der Teilfonds kann in hybriden oder nachrangigen Wertpapieren engagiert sein. Hybride oder nachrangige Schuldtitel unterliegen dem besonderen Risiko, dass Kuponzahlungen ausbleiben und unter bestimmten Umständen ein Kapitalverlust eintreten kann. Für nichtfinanzielle Anleihen bedeutet dies eine niedrige Einbringungsquote im Falle eines Ausfalls des Emittenten, da hybride Schuldtitel „deeply subordinated“ Schuldtitel sind.

Risiken im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps:

Der Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps sowie die Verwaltung der entsprechenden Sicherheiten können gewisse spezifische Risiken bergen, beispielsweise betriebliche oder Verwahrungsrisiken. So können diese Geschäfte negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Teilfonds haben.

Rechtliches Risiko:

Dabei handelt es sich um das Risiko einer mangelhaften Ausfertigung der mit den Gegenparteien von Geschäften im Zusammenhang mit vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren abgeschlossenen Kontrakte.

Risiken im Zusammenhang mit bedingten Pflichtwandelanleihen (CoCo-Anleihen):

CoCo-Anleihen sind nachrangige Schuldtitel, die von Kreditinstituten oder Versicherungs- bzw. Rückversicherungsunternehmen ausgegeben werden und für das regulatorische Kapital zugelassen sind und die die Besonderheit haben, in Aktien wandelbar zu sein, oder deren Nennwert im Falle des Eintretens eines zuvor im Prospekt definierten „Trigger“ herabgesetzt werden kann („Herabschreibungsmechanismus“).

Eine Coco beinhaltet die Option, im Falle einer Verschlechterung der finanziellen Situation des Emittenten auf Initiative des Emittenten eine Wandlung in Aktien vorzunehmen. Zusätzlich zum Kredit- und Zinsänderungsrisiko von Anleihen kann die Aktivierung der Wandlungsoption dazu führen, dass der Wert der Coco-Anleihe den Wert der anderen traditionellen Anleihen des Emittenten übersteigt. Abhängig von den für die jeweilige Coco festgelegten Bedingungen können bestimmte auslösende Ereignisse zu einer dauerhaften Abschreibung der Kapitalanlage und/oder aufgelaufenen Zinsen auf null oder zu einer Wandlung der Anleihe in Aktien führen.

Konversionsschwellenrisiko bei CoCo-Anleihen:

Die Umwandlungsschwelle eines Coco hängt von der Solvenzquote des Emittenten ab. Dies ist das Ereignis, das die Wandlung der Anleihe in Stammaktien bestimmt. Je niedriger die Solvenzquote, desto höher ist die Wahrscheinlichkeit der Umwandlung.

Risiko des Verlusts oder der Aussetzung des Kupons:

Je nach Eigenschaften der Cocos sind die Kuponzahlungen diskretionär und können vom Emittenten jederzeit und auf unbestimmte Zeit gekündigt oder ausgesetzt werden.

Risiko des Eingreifens einer Regulierungsbehörde zum Zeitpunkt der „fehlenden Bestandsfähigkeit“:

Eine Regulierungsbehörde bestimmt zu einem beliebigen Zeitpunkt diskretionär die „fehlende Bestandsfähigkeit“ einer Institution. Dies bedeutet, dass die emittierende Bank die Unterstützung der öffentlichen Hand benötigt, um zu verhindern, dass der Emittent zahlungsunfähig wird, in Konkurs geht, den Großteil seiner Schulden bei Fälligkeit nicht begleichen kann oder anderweitig geschäftlich tätig ist, und die Umwandlung der Wandelanleihe in Aktien unter gewissen Umständen, die außerhalb der Kontrolle des Emittenten liegen, vorschreibt oder beantragt.

Risiko einer Umkehrung der Kapitalstruktur:

Im Gegensatz zur konventionellen Kapitalstruktur können CoCo-Anleihen-Anleger einen Kapitalverlust erleiden, der keine Auswirkungen auf die Aktionäre hat. In bestimmten Situationen werden die Coco-Inhaber vor den Aktionären Verluste erleiden.

Ausfallrisiko bei Rückzahlungen:

Die meisten CoCo-Anleihen werden in Form von unbefristeten Instrumenten ausgegeben, die nur mit Zustimmung der zuständigen Behörde zu einem vorher festgelegten Betrag zurückgezahlt werden können. Es kann nicht davon ausgegangen werden, dass unbefristete CoCo-Anleihen am Tag des Rückkaufs erstattet werden. Die Cocos sind eine Form von langfristigem Kapital. Es ist möglich, dass der Anleger die Rückzahlung des Kapitals nicht wie erwartet am Tag des Rückkaufs oder an einem beliebigen Tag erhält.

Liquiditätsrisiko:

Unter bestimmten Umständen kann es schwierig sein, einen Käufer für Cocos zu finden, und der Verkäufer kann gezwungen sein, einen erheblichen Abschlag von dem erwarteten Wert der Anleihe zu akzeptieren, um sie zu verkaufen.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Die Anlagen des Fonds sind einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich erheblich negativ auf den Wert des Fonds auswirken könnte. Aus diesem Grund identifiziert und analysiert der Anlageverwalter im Rahmen seiner Anlagepolitik und seiner Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben.

Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Streichung von Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. in ihrer Funktion als Anlageberater des Teilfonds;
- Erweiterung der Delegation der Finanzverwaltung an Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. um im Rahmen der Verwaltung den Bereich des Teilfonds, der sich aus Titeln zusammensetzt, deren Land, in dem der Teilfonds engagiert ist, außerhalb der Eurozone liegt;
- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang.

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der PRIIPS-Vorlage;
- Auflegung der Aktienklasse NC USD (H);
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre.

Aktualisierung zum 25.03.2025:

- Änderung der Frist für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen von J+3 auf J+2;
- Änderung der Bezeichnung der Aktienklasse OC EUR in O EUR;
- Änderung der Nettoergebnisverwendung von „Kapitalisierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederausgabe“ in „Ausschüttung“;
- Aktualisierung der Transaktionskosten für Full PRIIPS.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Aktualisierung des Abschnitts über die Taxonomie im Prospekt: Es soll präzisiert werden, dass der angegebene Prozentsatz der Übereinstimmung mit der Taxonomie ein Mindestwert ist;
- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden.

Im Berichtszeitraums vom 30.09.2024 bis zum 30.09.2025 gab es neben den üblichen Wirtschaftsmeldungen auch zahlreiche geopolitische Ereignisse.

Der Monat November 2024 war vor allem von der Wahl Donald Trumps geprägt, die mit einer zunehmenden Divergenz zwischen den US-amerikanischen und den europäischen Zinsmärkten einherging. Der reflationistische Politikansatz des neuen Präsidenten – Zollschränken und Einwanderungsbeschränkungen – führte anders als der eher zurückhaltende makroökonomische Ansatz Europas zu einem fast historischen Höchststand des Zinsgefälles zwischen 10-jährigen US- und Euro-Anleihen (4,40 % für 10-jährige US-Anleihen). Ende November lag der US-Zinssatz für 10-jährige Anleihen jedoch bei 4,20 %, was einem Rückgang von 8 Basispunkten (Bp.) im Monatsverlauf entsprach (sehr flache US-Zinskurve), während der Zinssatz für 10-jährige deutsche Anleihen bei 2,08 % lag, was einem Rückgang von 30 Bp. im Monatsverlauf entsprach. Dies führte zu einer starken Erholung der Euro-Zinsen im Monatsverlauf, von der vor allem Investment-Grade-Anleihen profitierten. Damit betrug die Differenz zwischen US- und Euro-Anleihen fast 2,1 %. Vor allem aber deutete sich kaum eine Zinssenkung seitens der Fed an, während die EZB eine Senkung um fast 150 Bp. für die folgenden sechs Monate in Aussicht stellte.

Unterdessen stieg der Druck auf die französische Verschuldung, der Abstand zu Deutschland vergrößerte sich zudem auf 80 Bp.

Im Januar 2025 überraschten die US-Arbeitsmarktdaten mit einem Aufwärtstrend und ließen die Rendite von 10-jährigen Anleihen auf 4,80 % und die von 30-jährigen Anleihen auf 5 % steigen. Grund dafür waren Inflationssängste in den USA vor dem Hintergrund einer widerstandsfähigen Wirtschaft. Durch Ansteckungseffekte stiegen die deutschen Renditen für 10-jährige Anleihen auf 2,65 %, obwohl die EZB ihre Leitzinsen senkte und die Inflation kein Problem mehr darstellte.

März und April erwiesen sich in diesem Abschnitt des Berichtszeitraums zweifellos als die prägenden Monate. Im März setzten die Ankündigung von Zöllen in den USA sowie die Ankündigung einer „Bazooka“ durch den künftigen Bundeskanzler Merz mittels eines beispiellosen Konjunkturprogramms mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Infrastruktur ein. Es war der Beginn einer Versteilung der Zinskurven in den USA und Europa. Die Rendite deutscher 10-jähriger Laufzeiten stieg rasch von 2,40 % auf 2,75 % an. Sämtliche festverzinslichen Anlageklassen verzeichneten im März Verluste. Aber da war noch der berühmte „Liberation Day“ mit Zöllen zwischen 20 % und 80 % je nach Land (und bis zu 115 % für China), wodurch die Lage eskalierte und Wachstumskorrekturen sowie eine erhöhte Rezessionswahrscheinlichkeit in den USA zur Folge hatten. Beispielsweise stiegen die Risikoprämien für hoch bewertete Unternehmensanleihen in Euro innerhalb von zehn Tagen von 90 Bp. auf 120 Bp., während sie bei Hochzinsanleihen von 320 Bp. zu Monatsbeginn auf bis zu 450 Bp. kletterten.

Danach beruhigte sich die Lage wieder, es wurden Abkommen mit verschiedenen Ländern geschlossen und die Zölle fielen deutlich geringer aus als ursprünglich vorgesehen. Die Inflation kam zwar in Europa unter Kontrolle, in den USA hingegen stellte sie jedoch unverändert ein Risiko dar. Das Rezessionsrisiko in den USA verringerte sich jedoch erheblich, da das Wachstum nach wie vor robust blieb. Aus diesem Grund sanken die Kreditrisikoprämien bis Ende September 2025 deutlich, und die Zinsen blieben mehr oder weniger stabil, wobei vor allem auf beiden Seiten des Atlantiks eine Versteilung zu beobachten war (2-, 5- und 10-jährige Laufzeiten in Europa und vor allem 2- und 10-jährige Laufzeiten in den USA).

Vor diesem Hintergrund sank der IG-Index, der von September bis Ende Februar +2 % erreicht hatte, im April wieder auf 0 %, stieg danach jedoch stetig an und erreichte im Berichtszeitraum 3,61 %. Der High-Yield-Index stieg bis Ende Februar auf +3,5 % und sank dann im April wieder auf 0 %. Er schloss den Berichtszeitraum mit einer Wertentwicklung von +6,81 % ab.

Der Berichtszeitraum vom 30.09.2024 bis zum 30.09.2025 war für diese Anlageklasse durch die Aufnahme von USD-Anleihen nordamerikanischer Emittenten in die Indizes im Februar 2025 geprägt. Das Profil des Index hat sich stark verändert und weist nun ein Engagement in Nordamerika von rund 35 % auf, das mit dem Wachstum des Marktes voraussichtlich ansteigen wird.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 7,75 % (vor Kosten). Trotz einer ausgeprägten Volatilität der Zinssätze verlief die Performance linear, mit Ausnahme der Schwankungen nach dem „Liberation Day“. Selbst in dieser Phase schnitten Hybridanleihen besser ab als andere Hochzinsanleihen, da die Emit-

tenten aus Branchen stammen, die weniger von zollrechtlichen Problemen betroffen sind (Versorgungsunternehmen, Telekommunikation). Durch die Verengung der Spreads wurde die Zinsdifferenz mehr als ausgeglichen. Die expansivere Geldpolitik der Zentralbanken dürfte diese Anlageklasse weiterhin stützen.

Der Fonds übertraf den Referenzindex (6,99 % für Anteil I gegenüber 6,6 % für den Index), was vor allem auf eine Übergewichtung des Immobiliensektors zurückzuführen ist, der sich weiter normalisierte.

Der Fonds weist am Ende des Geschäftsjahres eine durchschnittliche Bewertung von BBB und eine Rendite von 4,0 % auf, die über der des Referenzindex (3,6 %) liegt. Der Fonds profitiert von einem starken Engagement in hybriden Anleihen mit einem Kreditrating von unter BBB- (zum 30. September 44.5 % des Portfolios gegenüber 4,2 % im Index). Die durchschnittliche Duration beträgt 3,7 Jahre gegenüber 3,8 Jahre im Index.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR eine Performance von 6,34 % und ihr Referenzindex erreichte 6,6 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A USD (abgesichert) eine Performance von 8,21 % und ihr Referenzindex erreichte 8,66 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A CHF (abgesichert) eine Performance von 3,61 % und ihr Referenzindex erreichte 4,06 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse B EUR eine Performance von 6,35 % und ihr Referenzindex erreichte 6,6 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A USD (abgesichert) eine Performance von 8,21 % und ihr Referenzindex erreichte 8,66 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 6,69 % und ihr Referenzindex erreichte 6,6 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR USD (abgesichert) eine Performance von 8,59 % und ihr Referenzindex erreichte 8,66 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CRD EUR eine Performance von 6,69 % und ihr Referenzindex erreichte 6,6 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I CHF (abgesichert) eine Performance von 4,25 % und ihr Referenzindex erreichte 4,06 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I EUR eine Performance von 6,99 % und ihr Referenzindex erreichte 6,6 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I USD (abgesichert) eine Performance von 8,86 % und ihr Referenzindex erreichte 8,66 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse J EUR eine Performance von 6,99 % und ihr Referenzindex erreichte 6,6 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse K EUR eine Performance von 6,84 % und ihr Referenzindex erreichte 6,6 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse NC EUR eine Performance von 6,99 % und ihr Referenzindex erreichte 6,6 %.

Die auf USD lautende Aktienklasse J (abgesichert) wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautende Aktienklasse NC (abgesichert) wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf EUR lautende Aktienklasse O wurde am 03.03.2025 gezeichnet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	83.677.600,69	75.982.070,02
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4,0 % 31.07.32	25.860.635,84	
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5,0 % PERP	5.217.102,73	16.804.846,65
ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3,75 % PERP	6.141.246,58	15.700.000,00
TOTALENERGIES SE FR 4,5 % PERP	19.777.952,05	
NORTHWEST NATURAL HOLDING COMPANY 7,0 % 15.09.55	16.176.439,32	2.130.606,01
TELEFÓNICA EUROPE BV 6,75 % PERP	7.427.118,90	10.356.493,15
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 6,117 % PERP	17.532.236,41	
BRITISH TEL 5,125 % 03.10.54		16.348.724,08
TOTALENERGIES SE 1,625 % PERP		16.025.147,19

71. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf 18.296.672,75 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinnen oder -verlusten belaufen sich auf 30.368.208,84 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.

- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: 18,84 %

b) Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
	ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEOZUGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com einsehbar.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuftes Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt.

Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungssatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte 2.890.000 Euro
- Mitarbeiter..... 20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	85.512,74	EUR	1,92	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	85.512,74	EUR	1,92	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	35.537,14	EUR	2,09	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	35.537,14	EUR	2,09	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	11.202,17	EUR	2,14	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	1.099,28	EUR	0,21	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	12.301,45	EUR	2,35	EUR

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	101.824,24	EUR	2,03	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	24.076,67	EUR	0,48	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	125.900,91	EUR	2,51	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds O EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	515.252,58	EUR	1,27	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	219.083,78	EUR	0,54	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	734.336,36	EUR	1,81	EUR

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)	744.976.540,65	519.333.363,37
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	744.976.540,65	519.333.363,37
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	11.843.254,94	3.672.647,72
OGAW	11.843.254,94	3.672.647,72
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)	899.079,48	817.142,05
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	757.718.875,07	523.823.153,14
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	8.292.706,90	6.215.364,50
Finanzkonten	30.897.048,38	13.159.843,36
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	39.189.755,28	19.375.207,86
Summe der Aktiva I + II	796.908.630,35	543.198.361,00

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	728.082.242,42	463.093.692,43
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	379,57	1.299,84
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	44.637.730,13	63.512.951,66
Eigenkapital I	772.720.352,12	526.607.943,93
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	772.720.352,12	526.607.943,93
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)	1.109.948,80	4.056.225,52
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	1.109.948,80	4.056.225,52
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	13.971.563,28	12.534.191,55
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	9.106.766,15	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	23.078.329,43	12.534.191,55
Summe Passiva: I+II+III+IV	796.908.630,35	543.198.361,00

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien		
Erträge aus Anleihen	22.344.038,26	11.520.015,01
Erträge aus Forderungspapieren		
Erträge aus OGA-Anteilen		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	135.347,23	69.343,38
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	22.479.385,49	11.589.358,39
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-23.728,64	-26.958,92
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-23.728,64	-26.958,92
Summe Nettofinanzerträge (A)	22.455.656,85	11.562.399,47
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA		
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-5.326.897,46	-3.088.570,75
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-5.326.897,46	-3.088.570,75
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	17.128.759,39	8.473.828,72
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	1.167.533,79	1.684.046,38
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	18.296.293,18	10.157.875,10
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	28.261.584,24	2.904.845,45
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-759.869,66	-566.566,46
Researchkosten	-50.627,11	-31.503,67
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	27.451.087,47	2.306.775,32
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	2.917.121,37	-255.361,36
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	30.368.208,84	2.051.413,96

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	-4.368.074,81	39.166.453,89
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-317.228,67	52.550,34
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	-4.685.303,48	39.219.004,23
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	658.531,59	12.084.658,37
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	-4.026.771,89	51.303.662,60
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	44.637.730,13	63.512.951,66

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Der Teilfonds strebt im empfohlenen Anlagezeitraum eine überdurchschnittliche Wertentwicklung gegenüber dem Index ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index durch ein Portfolio an, für das ein Engagement überwiegend in Hybridschuldtitel von Unternehmen aus allen geografischen Regionen kennzeichnend ist. Diese Anleihepapiere werden von Unternehmen außerhalb des Finanzsektors mit den folgenden Merkmalen ausgegeben: Nachrangiger Zahlungsrang und, begeben mit einer „unbefristeten“ Laufzeit oder einer Laufzeit von mehr als 30 Jahren bei der Emission.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit dem Ziel trifft, das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte, der regionalen Allokation, der sektoriellen Prognosen und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen.

Der Anlageverwalter unterliegt keinerlei Beschränkungen durch die Bestandteile des Referenzindex bei der Positionierung seines Portfolios, und der Teilfonds umfasst möglicherweise nicht alle Bestandteile oder auch gar keinen Bestandteil des Referenzindex. Die Abweichung hinsichtlich des Referenzindex kann vollständig oder erheblich sein, manchmal jedoch begrenzt.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	143.975.016,90	239.606.818,76	526.607.943,93	772.720.352,12
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H) in CHF				
Nettovermögen in CHF			32.922,96	1.747.044,58
Anzahl Aktien			313,000	16.029,780
Nettoinventarwert je Aktie in CHF			105,18	108,98
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR			4,71	2,52
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR			0,74	2,22
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR in EUR				
Nettovermögen	360.229,82	12.395.676,04	27.931.481,34	41.092.048,76
Anzahl Aktien	4.377,431	143.538,134	284.440,680	393.500,302
Nettoinventarwert je Aktie	82,29	86,35	98,19	104,42
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-2,48	-4,12	0,60	4,88
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	1,20	1,23	1,42	1,98
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H) in USD				
Nettovermögen in USD		8.532.913,50	9.893.880,98	13.316.417,15
Anzahl Aktien		84.807,615	85.274,909	106.065,516
Nettoinventarwert je Aktie in USD		100,61	116,02	125,54
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		2,61	-1,39	0,44
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		0,15	1,55	2,11
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR in EUR				
Nettovermögen	279.308,35	3.758.479,39	3.918.609,50	4.471.901,52
Anzahl Aktien	3.383,680	44.002,679	40.911,180	44.537,887
Nettoinventarwert je Aktie	82,54	85,41	95,78	100,40
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-2,44	-4,09	0,58	4,70
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	1,19	1,23	1,40	1,92
Steuerguthaben je Aktie (1)				(1)
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H) in USD				
Nettovermögen in USD		286.767,17	330.167,43	2.102.771,74
Anzahl Aktien		2.850,053	2.850,053	17.003,414
Nettoinventarwert je Aktie in USD		100,61	115,84	123,66
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		2,61	-1,39	0,51
Ausschüttung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		0,15	1,55	2,09
Steuerguthaben je Aktie in EUR (1)				(1)

	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR in EUR				
Nettovermögen	61.959,97	6.022,30	541.323,55	553.255,75
Anzahl Aktien	715,000	67,000	5.373,756	5.234,659
Nettoinventarwert je Aktie	86,65	89,88	100,73	105,69
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-3,14	-4,30	0,61	4,94
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	1,36	1,59	1,70	2,35
Steuer Guthaben je Aktie (1)				(1)
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR in EUR				
Nettovermögen	1.661.286,89	2.417.017,20	70.296.080,85	106.177.911,19
Anzahl Aktien	20.127,611	27.810,027	709.621,931	1.004.607,815
Nettoinventarwert je Aktie	82,53	86,91	99,06	105,69
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-2,49	-4,14	0,60	4,93
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	1,48	1,53	1,65	2,33
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H) in USD				
Nettovermögen in USD	1.523.869,06	2.297.954,39	4.303.506,15	4.255.244,09
Anzahl Aktien	17.558,301	24.635,128	39.863,218	36.298,318
Nettoinventarwert je Aktie in USD	86,79	93,28	107,96	117,23
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	8,91	-7,37	-1,29	0,40
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	1,28	1,51	1,76	2,33
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H) in CHF				
Nettovermögen in CHF	16.680.384,70	33.438.814,73	45.158.460,49	53.422.339,38
Anzahl Aktien	201.399,694	390.229,331	473.606,241	537.417,465
Nettoinventarwert je Aktie in CHF	82,82	85,69	95,35	99,40
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	3,20	-5,61	0,68	2,30
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	1,62	1,77	2,04	2,66
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR in EUR				
Nettovermögen	76.097.258,76	94.541.881,92	202.039.960,19	305.603.711,43
Anzahl Aktien	920.408,000	1.082.988,733	2.022.948,625	2.859.983,966
Nettoinventarwert je Aktie	82,67	87,29	99,87	106,85
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-2,50	-4,15	0,61	4,98
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	1,63	1,75	2,01	2,64
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H) in USD				
Nettovermögen in USD	43.041.408,87	47.640.543,16	54.201.856,47	83.125.676,39
Anzahl Aktien	514.572,627	528.721,061	518.550,383	730.530,426
Nettoinventarwert je Aktie in USD	83,64	90,10	104,52	113,78
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	8,01	-7,11	-1,25	0,38
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	1,55	1,66	1,93	2,50

	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR in EUR				
Nettovermögen	2.304.327,37	15.335.963,18	11.869.267,10	5.054.383,41
Anzahl Aktien	27.865,000	179.059,000	123.519,000	50.159,726
Nettoinventarwert je Aktie	82,69	85,64	96,09	100,76
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-2,49	-4,10	0,58	4,70
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	1,64	1,72	1,95	2,51
Steuerguthaben je Aktie (1)				(1)
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR in EUR				
Nettovermögen	419.911,07	893.506,83	10.570.336,89	18.534.244,27
Anzahl Aktien	5.085,000	10.265,000	106.302,847	174.467,445
Nettoinventarwert je Aktie	82,57	87,04	99,43	106,23
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-2,49	-4,14	0,60	4,96
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	1,52	1,62	1,87	2,48
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR in EUR				
Nettovermögen		20.235.969,08	89.856.255,47	102.740.147,91
Anzahl Aktien		200.000,000	776.289,000	829.559,000
Nettoinventarwert je Aktie		101,17	115,75	123,84
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		-1,23	0,70	5,78
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis		0,82	2,33	3,07
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds O EUR in EUR				
Nettovermögen				41.910.584,85
Anzahl Aktien				405.710,697
Nettoinventarwert je Aktie				103,30
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste				3,56
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie				1,81
Steuerguthaben je Aktie (1)				(1)

(1) Das Steuerguthaben je Aktie wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

CDS: Die CDS werden auf der Basis mathematischer Modelle aufgrund der Kreditspreadkurven mit Beiträgen von KONDOR bewertet.

Direktes Engagement an den Kreditmärkten: Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA (Tabelle C1f.):

Diese Tabelle enthält sämtliche direkt an den Kreditmärkten engagierte Portfoliobestandteile des OGA. Für jeden Bestandteil sind die verschiedenen Bewertungen erfasst: Bewertung der Emission und/oder des Emittenten, langfristige und/oder kurzfristige Bewertung.

Diese Bewertungen stammen von 3 Ratingagenturen.

Die Regeln für die Bewertung sind:

Erstes Niveau: Gibt es eine Bewertung der Emission, wird diese genommen, nicht die Bewertung des Emittenten

Zweites Niveau: Von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen wird die niedrigste langfristige Bewertung festgehalten.

Gibt es keine langfristige Bewertung, wird von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen die niedrigste kurzfristige Bewertung festgehalten.

Ist keine Bewertung verfügbar, gilt der Bestandteil als „nicht bewertet“.

Ja nach der festgehaltenen Bewertung wird der Bestandteil nach den Marktstandards „Investment Grade“ und „Non-Investment Grade“ eingestuft.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Die Gesamtsumme dieser Kosten hält den Höchstsatz für die Kosten hinsichtlich des Nettovermögens ein, der im Prospekt oder im Reglement des Fonds angegeben ist:

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): max. 1,15% inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: max. 1,15% inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD (H): max. 1,15% inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 1,15% inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B USD (H): max. 1,15 %
		Aktienklasse CR EUR: max. 0,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD (H): max. 0,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: max. 0,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD (H): max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD (H): max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse NC EUR: max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse NC USD (H): max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse O EUR: max. 0,55 % inkl. aller Steuern*

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse NC EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse NC USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse O EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*		
Transaktionsprovision	Anfallend je Transaktion	Entfällt

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index (abgesichert in CHF) mit wiederangelegten Kupons.
		Aktienklasse A EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index (abgesichert in EUR) mit wiederangelegten Kupons.
		Aktienklasse A USD (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index (abgesichert in USD) mit wiederangelegten Kupons.
		Aktienklasse B EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index (abgesichert in EUR) mit wiederangelegten Kupons.
		Aktienklasse B USD (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index (abgesichert in USD) mit wiederangelegten Kupons.
		Aktienklasse CR EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index (abgesichert in EUR) mit wiederangelegten Kupons.
		Aktienklasse CR USD (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index (abgesichert in USD) mit wiederangelegten Kupons.
		Aktienklasse CRD EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index (abgesichert in EUR) mit wiederangelegten Kupons.
		Aktienklasse I CHF (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index (abgesichert in CHF) mit wiederangelegten Kupons.
		Aktienklasse I EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index (abgesichert in EUR) mit wiederangelegten Kupons.
Aktienklasse I USD (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index (abgesichert in USD) mit wiederangelegten Kupons.		

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse J EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index (abgesichert in EUR) mit wiederangelegten Kupons.
		Aktienklasse J USD (H): 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index (abgesichert in USD) mit wiederangelegten Kupons.
		Aktienklasse K EUR: Entfällt
		Aktienklasse NC EUR: Entfällt
		Aktienklasse NC USD (H): Entfällt
		Aktienklasse O EUR: Entfällt

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent'...);
 - o Dem OGA eigene Rechtskosten; - Kosten im Zusammenhang mit der Einhaltung gesetzlicher Verpflichtungen und der Berichterstattung an die Aufsichtsbehörden, darunter: o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,15 % inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden: Referenzindex:

- ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index mit wiederangelegten Kupons, abgesichert und ausgedrückt in Euro für Aktienklassen, die auf Euro lauten.
- ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index mit wiederangelegten Kupons, abgesichert und ausgedrückt in US-Dollar für Aktienklassen, die auf USD lauten.
- ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index mit wiederangelegten Kupons, abgesichert und ausgedrückt in Schweizer Franken für Aktienklassen, die auf CHF lauten.

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat Januar.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt.

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird. Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

- a) *Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.*

b) Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:

- i. Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.*
- ii. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.*

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

- a) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:*
 - i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.*
 - ii. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.*
- b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.*

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR

SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds O EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	526.607.943,93	239.606.818,76
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	390.212.713,21	321.912.044,28
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-183.595.494,97	-84.603.366,69
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	17.128.759,39	8.473.828,72
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	27.451.087,47	2.306.775,32
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-4.685.303,48	39.219.004,23
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-399.353,43	-307.160,69
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente		
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	772.720.352,12	526.607.943,93

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	16.131,780	1.850.849,86
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-415,000	-47.968,87
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	15.716,780	1.802.880,99
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	16.029,780	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	203.505,909	20.563.412,03
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-94.446,287	-9.520.411,14
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	109.059,622	11.043.000,89
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	393.500,302	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	25.100,648	2.682.768,84
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-4.310,041	-460.808,56
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	20.790,607	2.221.960,28
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	106.065,516	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	13.670,516	1.329.904,20
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-10.043,809	-981.492,54
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	3.626,707	348.411,66
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	44.537,887	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	15.029,149	1.605.009,08
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-875,788	-97.703,15
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	14.153,361	1.507.305,93
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	17.003,414	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	3.562,533	359.003,34
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.701,630	-375.108,25
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-139,097	-16.104,91
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	5.234,659	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	515.500,619	52.447.393,18
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-220.514,735	-22.533.934,69
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	294.985,884	29.913.458,49
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.004.607,815	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	11.616,930	1.191.876,89
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-15.181,830	-1.540.469,78
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-3.564,900	-348.592,89
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	36.298,318	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	152.356,890	15.894.033,36
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-88.545,666	-9.150.613,15
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	63.811,224	6.743.420,21
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	537.417,465	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.277.252,796	130.998.715,80
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-440.217,455	-45.520.942,53
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	837.035,341	85.477.773,27
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.859.983,966	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	451.758,566	45.339.454,11
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-239.778,523	-23.592.580,08
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	211.980,043	21.746.874,03
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	730.530,426	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	47.821,726	4.633.270,68
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-121.181,000	-11.716.211,56
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-73.359,274	-7.082.940,88
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	50.159,726	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	85.329,598	8.732.974,68
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-17.165,000	-1.735.969,40
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	68.164,598	6.997.005,28
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	174.467,445	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	508.080,000	60.077.660,20
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-454.810,000	-53.807.029,79
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	53.270,000	6.270.630,41
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	829.559,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds O EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	430.555,399	42.506.386,96
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-24.844,702	-2.514.251,48
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	405.710,697	39.992.135,48
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	405.710,697	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds O EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H) FR00140058Y9	Thesaurierung	Thesaurierung	CHF	1.747.044,58	16.029,780	108,98
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR FR00140059A7	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	41.092.048,76	393.500,302	104,42
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H) FR0014005997	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	13.316.417,15	106.065,516	125,54
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR FR0014005989	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	4.471.901,52	44.537,887	100,40
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H) FR001400DLX2	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	USD	2.102.771,74	17.003,414	123,66
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR FR0014005955	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	553.255,75	5.234,659	105,69
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR FR0014005971	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	106.177.911,19	1.004.607,815	105,69
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H) FR0014005963	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	4.255.244,09	36.298,318	117,23
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H) FR0014005948	Thesaurierung	Thesaurierung	CHF	53.422.339,38	537.417,465	99,40
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR FR0014005930	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	305.603.711,43	2.859.983,966	106,85
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H) FR0014005922	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	83.125.676,39	730.530,426	113,78
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR FR0014005914	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	5.054.383,41	50.159,726	100,76

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR FR0014005906	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	18.534.244,27	174.467,445	106,23
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR FR00140058Z6	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	102.740.147,91	829.559,000	123,84
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds O EUR FR00140058X1	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	41.910.584,85	405.710,697	103,30

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 +/-	Land 2 +/-	Land 3 +/-	Land 4 +/-	Land 5 +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe						

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Deltaniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	744.976,54	744.976,54			
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	30.897,05				30.897,05
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten	-9.106,77				-9.106,77
Außerbilanziell					
Futures	NA	48.955,95			
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		793.932,49			21.790,28

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Monate]	[3 - 6 Monate]	[6 - 12 Monate]	[1 - 3 Jahre]	[3 - 5 Jahre]	[5 - 10 Jahre]	> 10 Jahre
	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen						25.843,24	719.133,30
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	30.897,05						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten	-9.106,77						
Außerbilanziell							
Futures				32.094,00		16.861,95	
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	21.790,28			32.094,00		42.705,19	719.133,30

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	USD	GBP	CHF		
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	235.032,51	7.091,25			
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	5.349,33	144,34	69,26		
Finanzkonten		692,85	305,82		
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten			-69,23		
Finanzkonten	-9.106,77				
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps	230.753,45	7.906,57			
Sonstige Geschäfte					
Summe	462.028,52	15.835,01	305,85		

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten^(*)

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	318.069,08	426.907,46	
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo	318.069,08	426.907,46	

(*) Die Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA je nach den Anlagekategorien an den Kreditmärkten sind in Kapitel A2 beschrieben. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden.

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz		
Einlagen		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
Als Garantie erhaltene Titel		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Forderungen		
Barsicherheit		
ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE	390,00	
CREDIT AGRICOLE SA	1.390,00	
Getätigte Garantieeinlage in bar		
Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
Verbindlichkeiten		
Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	350.329,24
	Garantiefinanzierung in bar	5.127.869,69
	Coupons und Dividenden in bar	1.034.507,97
	Sicherheiten	1.780.000,00
Summe der Forderungen		8.292.706,90
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	13.056.083,94
	Zu zahlende Rücknahmen	368.180,36
	Fixe Verwaltungskosten	528.035,10
	Variable Verwaltungskosten	14.226,66
	Sonstige Verbindlichkeiten	5.037,22
Summe Verbindlichkeiten		13.971.563,28
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		-5.678.856,38

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	8.264,89
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	-43,01
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	-0,01
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	452.159,17
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	1.396,65
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	707,99
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	128.735,31
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	54.332,11
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	14.949,62
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	4.873,85
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	36,12
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,01
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	70,73
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	862.650,44
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	15.691,89
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,02
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	9.549,70
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	35.199,54
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	347.735,23
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.907.240,50
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	3.692,93
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	6.230,07
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	469.595,15
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	69.685,23
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	856,20
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	125.029,92
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	683.679,95
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds O EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	124.577,28
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	
Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			11.843.254,94
	FR0011031392	EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	11.843.254,94
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			11.843.254,94

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	18.296.293,18	10.157.875,10
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	18.296.293,18	10.157.875,10
Ergebnisvortrag	379,57	1.299,84
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	18.296.672,75	10.159.174,94

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	35.659,38	231,68
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	35.659,38	231,68
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	35.659,38	231,68
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	35.659,38	231,68
Summe	35.659,38	231,68
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	780.197,82	404.693,27
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	780.197,82	404.693,27
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	780.197,82	404.693,27
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	780.197,82	404.693,27
Summe	780.197,82	404.693,27
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	224.720,40	132.349,49
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	224.720,40	132.349,49
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	224.720,40	132.349,49
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	224.720,40	132.349,49
Summe	224.720,40	132.349,49
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	85.605,96	57.285,84
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	85.605,96	57.285,84
Ergebnisvortrag	16,62	5,08
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	85.622,58	57.290,92
Verwendung:		
Ausschüttung	85.512,74	57.275,65
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	109,84	15,27
Thesaurierung		
Summe	85.622,58	57.290,92
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	44.537,887	40.911,180
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,92	1,40
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	35.552,86	4.416,40
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	35.552,86	4.416,40
Ergebnisvortrag	146,16	25,68
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	35.699,02	4.442,08
Verwendung:		
Ausschüttung	35.537,14	4.417,58
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	161,88	24,50
Thesaurierung		
Summe	35.699,02	4.442,08
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	17.003,414	2.850,053
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,09	1,55
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	2.350.063,84	1.171.984,48
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	2.350.063,84	1.171.984,48
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	2.350.063,84	1.171.984,48
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	 2.350.063,84	 1.171.984,48
Summe	2.350.063,84	1.171.984,48
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	84.618,90	70.411,31
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	84.618,90	70.411,31
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	84.618,90	70.411,31
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	 84.618,90	 70.411,31
Summe	84.618,90	70.411,31
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	12.263,05	9.131,74
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	12.263,05	9.131,74
Ergebnisvortrag	39,33	44,05
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	12.302,38	9.175,79
Verwendung:		
Ausschüttung	12.301,45	9.135,39
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	0,93	40,40
Thesaurierung		
Summe	12.302,38	9.175,79
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	5.234,659	5.373,756
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,35	1,70
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	1.430.091,57	967.697,47
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	1.430.091,57	967.697,47
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	1.430.091,57	967.697,47
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	1.430.091,57	967.697,47
Summe	1.430.091,57	967.697,47
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	7.577.345,10	4.082.823,76
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	7.577.345,10	4.082.823,76
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	7.577.345,10	4.082.823,76
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	 7.577.345,10	 4.082.823,76
Summe	7.577.345,10	4.082.823,76
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	1.831.211,10	1.002.052,57
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	1.831.211,10	1.002.052,57
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	1.831.211,10	1.002.052,57
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	 1.831.211,10	 1.002.052,57
Summe	1.831.211,10	1.002.052,57
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	125.998,96	240.074,05
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	125.998,96	240.074,05
Ergebnisvortrag	177,46	1.225,03
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	126.176,42	241.299,08
Verwendung:		
Ausschüttung	125.900,91	240.862,05
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	275,51	437,03
Thesaurierung		
Summe	126.176,42	241.299,08
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	50.159,726	123.519,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,51	1,95
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	434.049,57	198.888,65
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	434.049,57	198.888,65
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	434.049,57	198.888,65
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	434.049,57	198.888,65
Summe	434.049,57	198.888,65
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	2.553.344,57	1.815.834,39
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	2.553.344,57	1.815.834,39
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	2.553.344,57	1.815.834,39
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	 2.553.344,57	 1.815.834,39
Summe	2.553.344,57	1.815.834,39
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds O EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	735.570,10	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	735.570,10	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	735.570,10	
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	 734.336,36 1.233,74 	
Summe	735.570,10	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	 405.710,697 1,81 	

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	30.368.208,84	2.051.413,96
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	30.368.208,84	2.051.413,96
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	30.368.208,84	2.051.413,96

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	40.532,95	1.476,29
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	40.532,95	1.476,29
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	40.532,95	1.476,29
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	40.532,95	1.476,29
Summe	40.532,95	1.476,29
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.923.510,46	170.833,40
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.923.510,46	170.833,40
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.923.510,46	170.833,40
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	1.923.510,46	170.833,40
Summe	1.923.510,46	170.833,40
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	47.635,54	-118.955,57
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	47.635,54	-118.955,57
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	47.635,54	-118.955,57
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	47.635,54	-118.955,57
Summe	47.635,54	-118.955,57
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	209.450,89	23.905,97
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	209.450,89	23.905,97
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	209.450,89	23.905,97
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	209.450,89	23.905,97
Summe	209.450,89	23.905,97
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	8.835,97	-3.972,76
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	8.835,97	-3.972,76
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	8.835,97	-3.972,76
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	8.835,97	-3.972,76
Summe	8.835,97	-3.972,76
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	4.962.306,77	430.183,34
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	4.962.306,77	430.183,34
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	4.962.306,77	430.183,34
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	4.962.306,77	430.183,34
Summe	4.962.306,77	430.183,34
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	14.835,19	-51.649,45
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	14.835,19	-51.649,45
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	14.835,19	-51.649,45
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	14.835,19	-51.649,45
Summe	14.835,19	-51.649,45
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	25.872,98	3.307,81
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	25.872,98	3.307,81
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	25.872,98	3.307,81
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	25.872,98	3.307,81
Summe	25.872,98	3.307,81
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.239.432,24	323.516,33
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.239.432,24	323.516,33
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.239.432,24	323.516,33
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	1.239.432,24	323.516,33
Summe	1.239.432,24	323.516,33
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	14.266.709,43	1.235.857,27
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	14.266.709,43	1.235.857,27
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	14.266.709,43	1.235.857,27
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	14.266.709,43	1.235.857,27
Summe	14.266.709,43	1.235.857,27
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	284.434,40	-649.735,51
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	284.434,40	-649.735,51
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	284.434,40	-649.735,51
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	284.434,40	-649.735,51
Summe	284.434,40	-649.735,51
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	236.117,48	72.360,25
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	236.117,48	72.360,25
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	236.117,48	72.360,25
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	236.117,48	72.360,25
Summe	236.117,48	72.360,25
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	865.952,73	64.652,80
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	865.952,73	64.652,80
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	865.952,73	64.652,80
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	865.952,73	64.652,80
Summe	865.952,73	64.652,80
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	4.797.040,91	549.633,79
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	4.797.040,91	549.633,79
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	4.797.040,91	549.633,79
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	4.797.040,91	549.633,79
Summe	4.797.040,91	549.633,79
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds O EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.445.540,90	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.445.540,90	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.445.540,90	
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	1.445.540,90	
Summe	1.445.540,90	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			744.976.540,65	96,41
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			744.976.540,65	96,41
Geschäftsbanken			3.781.667,24	0,49
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 8,2 % 13.02.55	USD	4.200.000	3.781.667,24	0,49
Bau- und Ingenieurwesen			10.360.316,80	1,34
ABERTIS FINANCE BV 4,746 % PERP	EUR	7.200.000	7.495.874,04	0,97
ABERTIS FINANCE BV 4,87 % PERP	EUR	2.700.000	2.864.442,76	0,37
Elektrizität			125.521.341,23	16,24
AES GENER 8,15 % 10.06.55	USD	6.000.000	5.550.021,29	0,72
EDF 2,625 % PERP	EUR	3.400.000	3.344.107,03	0,43
EDF 4,375% PERP EMTN	EUR	9.200.000	9.147.192,00	1,18
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	12.400.000	14.402.461,56	1,87
EESTI ENER 7,875 % PERP	EUR	9.500.000	10.622.474,45	1,37
ELIA GROUP SANV 5,85 % PERP	EUR	2.400.000	2.569.031,67	0,33
ENEL 1,375 % PERP	EUR	11.400.000	11.067.337,85	1,43
ENEL 4,75 % PERP	EUR	7.100.000	7.460.023,49	0,97
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4,75 % 29.05.54	EUR	8.000.000	8.413.618,08	1,09
EXELON 6,5 % 15.03.55	USD	400.000	357.827,93	0,05
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3,8 % 15.03.82	USD	786.000	653.181,86	0,08
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6,375 % 15.08.55	USD	6.000.000	5.357.822,35	0,69
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6,5 % 15.08.55	USD	5.000.000	4.554.933,38	0,59
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.7% 01-09-54	USD	14.200.000	12.626.454,89	1,63
ORSTED 1,75 % 09.12.19	EUR	9.800.000	9.541.424,32	1,23
ORSTED 5.125% 14-03-24	EUR	9.820.000	10.506.319,80	1,36
ORSTED 5,25 % 08.12.22	EUR	1.200.000	1.285.557,62	0,17
SSE 4,0 % PERP	EUR	3.950.000	4.076.647,28	0,53
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 2,375 % PERP	EUR	4.000.000	3.984.904,38	0,52
Elektrische Ausrüstungen			7.798.926,40	1,01
ALSTOM 5,868 % PERP	EUR	7.300.000	7.798.926,40	1,01
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			16.235.892,31	2,10
CVS HEALTH 7,0 % 10.03.55	USD	10.400.000	9.347.851,02	1,21
DENTSPLY INTL 8,375 % 12.09.55	USD	7.800.000	6.888.041,29	0,89
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			17.474.572,35	2,26
IBERDROLA INTL BV 1,874 % PERP	EUR	17.400.000	17.474.572,35	2,26
Gas			31.078.724,32	4,02
APA INFRASTRUCTURE 7,125 % 09.11.83	EUR	3.830.000	4.409.376,69	0,57
CENTRICA 6,5 % 21.05.55	GBP	3.800.000	4.570.854,25	0,59
NORTHWEST NATURAL HOLDING COMPANY 7,0 % 15.09.55	USD	15.600.000	13.686.350,99	1,77
SNAM 4,5 % PERP	EUR	7.900.000	8.412.142,39	1,09

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Immobilienverwaltung und -entwicklung			13.139.171,41	1,70
CPI PROPERTY GROUP 4,875 % PERP	EUR	9.990.000	10.170.666,41	1,32
CPI PROPERTY GROUP 7,5 % PERP	EUR	3.000.000	2.968.505,00	0,38
Immobilienverwaltung und -entwicklung			10.937.699,58	1,42
ALDAR PROPERTIES 6,6227 % 15.04.55	USD	6.600.000	6.072.944,13	0,79
AROUNDTOWN 1,625 % PERP EMTN	EUR	4.000.000	3.844.188,49	0,50
AROUNDTOWN 6,193 % PERP	EUR	1.000.000	1.020.566,96	0,13
Geräte			9.689.399,90	1,25
STANLEY BLACK DECKER 6,707 % 15.03.60	USD	11.281.000	9.689.399,90	1,25
Kapitalmärkte			28.756.831,64	3,72
GC TREASURY CENTER COMPANY 7,125% PERP	USD	6.000.000	5.308.948,65	0,69
REPSOL INTL FINANCE BV 4,247 % PERP	EUR	3.400.000	3.604.612,23	0,47
VOLK INTE FINA NV 3,5 % PERP	EUR	10.000.000	9.810.745,21	1,26
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4,375 % PERP	EUR	6.900.000	6.870.048,80	0,89
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5,493% 31.12.49	EUR	3.000.000	3.162.476,75	0,41
Baumaterial			5.339.218,19	0,69
CEMEX SAB DE CV 7,2% PERP	USD	6.000.000	5.339.218,19	0,69
Medien			13.682.697,62	1,77
PARAMOUNT GLOBAL 6.375% 30-03-62	USD	16.100.000	13.682.697,62	1,77
Medien			6.115.735,48	0,79
BER 3,5 % 23.04.75 EMTN	EUR	6.000.000	6.115.735,48	0,79
Papier und Holzindustrie			4.636.391,64	0,60
INVERSIONES CMPC 6,7% 09.12.57	USD	5.300.000	4.636.391,64	0,60
Öl und Gas			131.550.737,95	17,03
BP CAP MK 3,25 % PERP	EUR	5.000.000	5.052.335,96	0,65
BP CAP MK 3,625 % PERP	EUR	8.100.000	8.188.407,00	1,06
BP CAP MK 4,375 % 31.12.99	EUR	10.000.000	10.584.065,75	1,37
BP CAP MK 6,45% PERP	USD	4.000.000	3.664.128,77	0,47
ENBRIDGE 7,375% 15.03.55	USD	4.000.000	3.620.942,86	0,47
ENBRIDGE 7,625% 15.01.83	USD	3.900.000	3.657.959,61	0,47
ENBRIDGE 8,25 % 15.01.84	USD	5.000.000	4.657.433,43	0,60
ENBRIDGE 8,5 % 15.01.84	USD	10.500.000	10.415.848,38	1,35
ENERGY TRANSFER LP 6,5% 15.02.56	USD	5.000.000	4.274.548,63	0,55
ENI 2,0 % PERP	EUR	3.700.000	3.664.130,02	0,47
ENI 3,375 % PERP	EUR	5.200.000	5.311.268,96	0,69
ENEL 4,5 % PERP EMTN	EUR	13.150.000	13.709.455,94	1,77
OMV AG 2,875 % PERP	EUR	1.000.000	971.876,78	0,13
OMV AG 4,3702% PERP	EUR	10.000.000	10.319.897,62	1,34
PHILLIPS 66 COMPANY 5,875% 15.03.56	USD	7.700.000	6.533.829,21	0,85
TOTALENERGIES SE 2,125 % PERP	EUR	5.000.000	4.475.823,97	0,58
TOTALENERGIES SE FR 2,0 % PERP	EUR	6.700.000	6.671.427,71	0,86
TOTALENERGIES SE FR 4,5 % PERP	EUR	19.500.000	20.518.137,74	2,67
TRANSCANADA TRUST 5,6% 07.03.82	USD	6.200.000	5.259.219,61	0,68

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Unabhängiger Energieproduzent und -handel			2.064.862,22	0,27
RWE AG 4,625% 18.06.55	EUR	2.000.000	2.064.862,22	0,27
Nahrungsmittel			7.936.793,48	1,03
KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA NV 4,85 % PERP	EUR	7.600.000	7.936.793,48	1,03
Chemische Produkte			24.490.628,48	3,17
ARKEMA 1,5 % PERP	EUR	6.200.000	6.245.001,81	0,81
ROQUETTE FRERES 5,494 % PERP	EUR	9.600.000	10.139.846,40	1,31
SYENSCO SANV 2,5 % PERP	EUR	8.000.000	8.105.780,27	1,05
Pharmazeutische Produkte			4.167.214,68	0,54
MERCK KGAA 1,625 % 09.09.80	EUR	4.200.000	4.167.214,68	0,54
Versorgungsdienstleistungen			109.640.995,96	14,19
A2A EX AEM 5,0 % PERP	EUR	7.190.000	7.518.163,91	0,97
DOMINION ENERGY 6,0% 15.02.56	USD	3.000.000	2.598.931,19	0,34
DOMINION ENERGY 6,2% 15.02.56	USD	3.000.000	2.601.794,13	0,34
DOMINION ENERGY 6,625% 15.05.55	USD	8.000.000	7.235.924,22	0,94
ENGIE 5,125 % PERP	EUR	14.000.000	14.997.292,88	1,94
IBERDROLA FINANZAS SAU 4,247 % PERP	EUR	4.900.000	5.026.873,08	0,65
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	4.200.000	4.405.089,16	0,57
IREN 4,5 % PERP	EUR	1.200.000	1.255.053,12	0,16
POSTE ITALIANE 2,625 % PERP	EUR	16.939.000	16.456.776,84	2,13
SEMPRA ENERGY 4,125% 01.04.52	USD	8.000.000	6.661.420,54	0,86
SEMPRA ENERGY 6,4 % 01.10.54	USD	9.000.000	7.837.365,87	1,01
SEMPRA ENERGY 6,875 % 01.10.54	USD	3.500.000	3.093.604,16	0,40
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4,0 % 31.07.32	USD	30.000.000	25.843.248,86	3,35
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4,371% PERP	EUR	4.000.000	4.109.458,00	0,53
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			46.506.557,60	6,02
BELL TELEPHONE COMPANY OF CANADA 6,875% 15.09.55	USD	7.000.000	6.204.350,95	0,80
BRITISH TEL 4,25 % 23.11.81	USD	2.000.000	1.696.544,22	0,22
ORANGE 1,375 % PERP EMTN	EUR	4.800.000	4.475.254,36	0,58
PROXIMUS 4,75 % PERP	EUR	11.500.000	11.645.992,50	1,52
TELEFONICA EUROPE BV 5,7522% PERP	EUR	3.000.000	3.258.933,21	0,42
TELEFÓNICA EUROPE BV 6,75 % PERP	EUR	7.600.000	8.531.062,99	1,10
TELUS 6,625% 15.10.55	USD	8.000.000	7.132.778,82	0,92
TELUS 7,0% 15.10.55	USD	3.900.000	3.561.640,55	0,46
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			23.064.859,72	2,98
ROGERS COMMUNICATIONS 7,0 % 15.04.55	USD	11.800.000	10.947.236,23	1,41
VODAFONE GROUP 4,125% 12.09.55	EUR	9.600.000	9.597.232,00	1,24
VODAFONE GROUP 8,0% 30.08.86	GBP	2.000.000	2.520.391,49	0,33
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			44.341.939,12	5,74
ADECCO INTL FINANCIAL 1,0 % 21.03.82	EUR	7.135.000	6.966.239,17	0,90
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 4,5% PERP	EUR	10.000.000	10.367.171,92	1,34
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	8.000.000	8.496.996,16	1,10
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 6,117 % PERP	EUR	17.567.000	18.511.531,87	2,40

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			38.105.277,66	4,93
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,625 % PERP	EUR	19.800.000	19.313.817,78	2,50
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,0% PERP	EUR	5.000.000	4.863.670,89	0,63
UNIBAIL RODAMCO SE 4,75% PERP	EUR	11.600.000	11.827.949,67	1,53
UNIBAIL RODAMCO SE 4,875 % PERP	EUR	2.000.000	2.099.839,32	0,27
Straßen- und Schienenverkehr			8.558.087,67	1,11
DE BAHN FIN 1,6 % PERP	EUR	9.000.000	8.558.087,67	1,11
OGA-WERTPAPIERE			11.843.254,94	1,53
OGAW			11.843.254,94	1,53
Gemeinsame Anlagen			11.843.254,94	1,53
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	110	11.843.254,94	1,53
Summe			756.819.795,59	97,94

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Wäh- rungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Wäh- rung	Betrag (*)	Wäh- rung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
EURO SCHATZ 1225	300		-37.500,00	32.094.000,00
US 10YR NOTE 1225	87	4.630,81		8.335.462,44
US 10Y ULT 1225	87	52.096,64		8.526.483,46
Zwischensumme 1.		56.727,45	-37.500,00	48.955.945,90
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		56.727,45	-37.500,00	48.955.945,90

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
EC EURUSD 1225	1.837	725.737,31		230.602.793,39
RP EURGBP 1225	63	64.501,12		7.908.378,20
Zwischensumme 1.		790.238,43		238.511.171,59
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		790.238,43		238.511.171,59

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Aktienklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G7/V/EUR/USD/251010	14.613,61		USD	1.776.699,03	EUR	-1.762.085,42	FR0014005922 FR0014005963 FR0014005997 FR001400DLX2
G7/V/EUR/USD/251010		-216.948,53	USD	84.451.626,64	EUR	-84.668.575,17	FR0014005922 FR0014005963 FR0014005997 FR001400DLX2
G8/V/EUR/CHF/251010		-295,57	CHF	1.243.379,17	EUR	-1.243.674,74	FR00140058Y9 FR0014005948
G8/V/EUR/CHF/251010		-157.093,06	CHF	57.795.302,55	EUR	-57.952.395,61	FR00140058Y9 FR0014005948
Summe	14.613,61	-374.337,16		145.267.007,39		-145.626.730,94	

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	756.819.795,59
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	19.227,45
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	790.238,43
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	-359.723,55
Sonstige Aktiva (+)	39.227.255,27
Sonstige Passiva (-)	-23.776.441,07
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	772.720.352,12

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H)	CHF	16.029,780	108,98
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR	EUR	393.500,302	104,42
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)	USD	106.065,516	125,54
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR	EUR	44.537,887	100,40
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)	USD	17.003,414	123,66
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR	EUR	5.234,659	105,69
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR	EUR	1.004.607,815	105,69
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)	USD	36.298,318	117,23
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)	CHF	537.417,465	99,40
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR	EUR	2.859.983,966	106,85
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)	USD	730.530,426	113,78
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR	EUR	50.159,726	100,76
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR	EUR	174.467,445	106,23
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR	EUR	829.559,000	123,84
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds O EUR	EUR	405.710,697	103,30

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds

Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500CA2P67XH0YWF36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

- | | |
|---|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 78,20 % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p> |
|---|---|

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Während des Berichtszeitraums

- bewarb der OGAW ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden,
- hielt sich der OGAW an die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kohle),
- hielt der OGAW ein durchschnittliches ESG-Rating des Fonds ein, das über dem seines Referenzwertes lag.

● **Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?**

Bis Ende September 2025 hatten wir folgende Indikatoren:

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 11.80

Bewertung E: 12.9

Bewertung S: 11.7

Bewertung G: 11.3
Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 11.61
Bewertung E: 11.8
Bewertung S: 11.0
Bewertung G: 11.7

CO₂-Fußabdruck des Portfolios: 230 tCO₂/MEUR
CO₂-Fußabdruck des Referenzwertes: 241 tCO₂/MEUR

● **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht anwendbar.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Derzeit strebt der OGAW keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel im Sinne der europäischen Taxonomie leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die durch den OGAW getätigten nachhaltigen Investitionen haben keinen erheblichen Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursacht, insbesondere:

- durch die Anwendung der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France), die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle umfasst,
- indem darauf geachtet wird, nicht in Unternehmen zu investieren, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen ¹⁶.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und insbesondere die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der RTS wurden im Rahmen des Anlageverfahrens des Fonds und unseres ESG-Ratingmodells berücksichtigt und sind zudem Bestandteil unserer Definition für eine nachhaltige Investition (siehe die Beschreibung der Methodik für eine nachhaltige Investition auf unserer Website). Sie sind in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und stehen dem Verwaltungsteam zur Verfügung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

JA. Alle nachhaltigen Investitionen standen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Diese Nachverfolgung erfolgt mittels einer Kontrolle durch die Risikoabteilung der Verwaltungsgesellschaft über die Nachverfolgung bei Unternehmen, die gegen den Globalen Pakt verstoßen, der Überprüfung von Wertpapieren von Unternehmen, die unter internationalen Sanktionen stehen (OFAC, EU, Schweiz), und von Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Ländern ausgegeben werden, die auf der Liste der nicht zulässigen Länder von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) aufgeführt sind.

¹⁶ The United Nations Global Compact: Im Jahr 2000 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufene Initiative, um Unternehmen auf der ganzen Welt dazu zu animieren, eine sozial verantwortliche Haltung einzunehmen, indem sie sich verpflichten, mehrere Prinzipien hinsichtlich der Menschenrechte, der internationalen Arbeitsstandards, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung umzusetzen und voranzutreiben.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Alle nachhaltigen Investitionen standen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Diese Nachverfolgung erfolgt mittels einer Kontrolle durch die Risikoabteilung der Verwaltungsgesellschaft über die Nachverfolgung bei Unternehmen, die gegen den Globalen Pakt verstoßen, der Überprüfung von Wertpapieren von Unternehmen, die unter internationalen Sanktionen stehen (OFAC, EU, Schweiz), und von Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Ländern ausgegeben werden, die auf der Liste der nicht zulässigen Länder von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) aufgeführt sind.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
EdR Crédit Very Short Term EDR	Liquide Mittel	3,19%	Frankreich
IBESM 1,874 PERP	Versorgungsunternehmen	2,56%	Spanien
POSIM 2 5/8 PERP	Finanzen	2,39%	Italien
HEIBOS 2 5/8 PERP	Immobilien	2,25%	Schweden
TTEFP4 1/2 PERP	Energie	2,22%	Frankreich
EDF 7 1/2 PERP	Versorgungsunternehmen	2,10%	Frankreich
BRITEL5 1/8 10/03/54	Telekommunikation	1,90%	Vereinigtes Königreich
ENGIFP5 1/8 PERP	Versorgungsunternehmen	1,74%	Frankreich
PROXBB4 3/4 PERP	Telekommunikation	1,73%	Belgien
VW 3 1/2 PERP	Zyklischer Konsum	1,66%	Deutschland
NEE 6.7 01.09.54	Versorgungsunternehmen	1,64%	Vereinigte Staaten
ENEUM 13/8 PERP	Versorgungsunternehmen	1,61%	Italien
ESTONE 7 7/8 PERP	Versorgungsunternehmen	1,53%	Estland
DSFIR 3 3/4 PERP	Materialien	1,53%	Schweiz
PARA 6 3/8 30.03.62	Telekommunikation	1,48%	Vereinigte Staaten

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



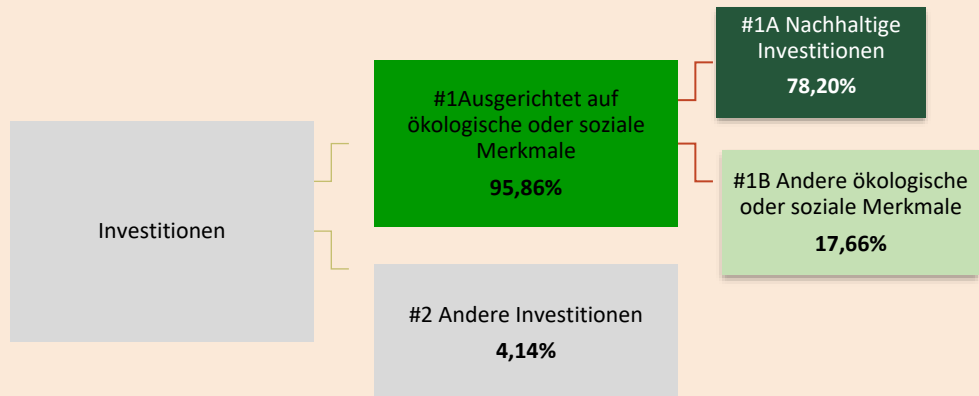
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Versorgungsunternehmen	31,47%
Energie	20,37%
Telekommunikation	11,63%
Immobilien	8,04%
Industrie	5,61%
Materialien	3,83%
Staatsanleihen	3,34%
Gesundheit	2,64%
Zyklischer Konsum	2,57%
Basiskonsumgüter	2,34%
Finanzen	2,13%
Liquide Mittel	1,66%
Liquide Mittel	1,63%
Versorgungsunternehmen	1,18%
Energie	0,85%
Supranational	0,49%
Immobilien	0,23%
Zinsderivate	0,00%
Summe	100%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?**¹⁷

Ja

In fossilem Gas

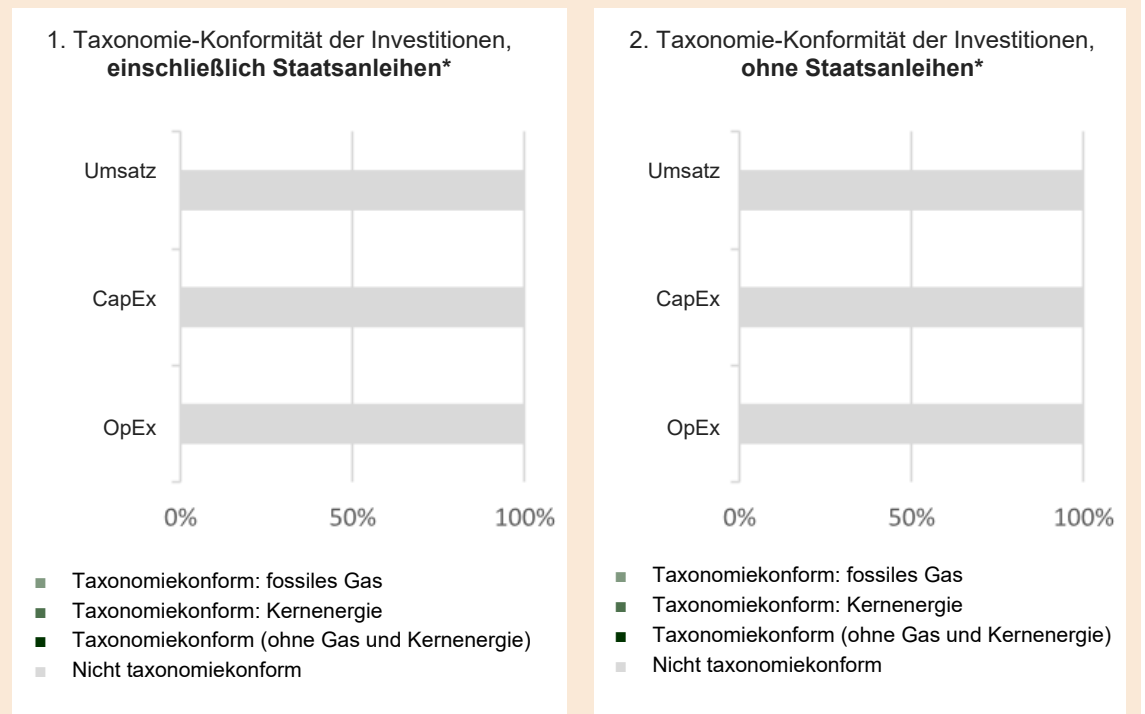
In Kernenergie

Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fallen: Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale abgestimmt sind oder nicht durch interne oder externe nicht-finanzielles Research abgedeckt sind. Darüber hinaus umfasst die Kategorie Investitionen zu Absicherungszwecken sowie gehaltene Barmittel.

Zum 30.09. fielen unter „#2 Andere Investitionen“ zwei Anleihen ohne ESG-Rating (Friesland und Eesti Energia), die insgesamt 2 % des Fonds ausmachten.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wird von der Risikodirektion über das Tool zur Verwaltung und Kontrolle von Investitionsbeschränkungen überwacht.

Darüber hinaus verfügen wir über Dashboards, mit denen wir Klima- und ESG-Indikatoren wie den CO₂-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umwelt- und Sozialrating der Investitionen verfolgen können. Unsere Tools ermöglichen uns eine konsolidierte Ansicht des Portfolios, ebenso wie eine emittentenspezifische Analyse. Unsere interne und/oder auf Daten externer Anbieter basierende Analyse liefert zudem eine Bewertung der einzelnen ökologischen und sozialen Themen, die durch den Fonds beworben werden.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Loi Energie Climat (LEC)

Die Angaben von Artikel 29 sind verfügbar auf der Website:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/Responsible-investment.aspx> à partir du 31/03/2026.

Teilfonds:

EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds mit keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz ausgestattet ist, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird, selbst wenn der empfohlene Anlagehorizont eingehalten wird.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Die Aktieninhaber werden darauf hingewiesen, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds sinken kann, wenn bei einem Finanzinstrument infolge der Zahlungsunfähigkeit eines Emittenten ein Totalverlust verzeichnet wird. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Kreditrisiko im Zusammenhang mit der Anlage in spekulative Wertpapiere:

Der Teilfonds kann in Emissionen von Unternehmen investieren, die von einer Ratingagentur als „Nicht-Investment Grade“ eingestuft werden (mit einem Rating von niedriger als BBB- gemäß Standards & Poor's oder einer anderen gleichwertigen Ratingagentur) oder über ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft verfügen. Diese Emissionen sind sog. spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. Dieser OGAW ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. Daher kann der Einsatz von hochrentierlichen bzw. „High Yield“-Wertpapieren (spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko des Emittenten höher ist) zu einem höheren Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwerts führen.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Mit Anlagen an Schwellenmärkten verbundenes Risiko:

Der Fonds kann Schwellenmärkten ausgesetzt sein. Zusätzlich zu den Risiken, die sich aufgrund der einzelnen Emittenten ergeben, bestehen ganz besonders auf diesen Märkten weitere exogene Risiken. Die Anleger werden ferner darauf aufmerksam gemacht, dass die Funktionsweise und die Überwachung dieser Märkte von den an den großen internationalen Finanzplätzen üblichen Standards abweichen können. Folglich kann der etwaige Besitz dieser Wertpapiere das Portfoliorisiko erhöhen. Da sich die Marktrückläufigkeit deutlicher und rasanter darstellen kann als in den Industrieländern, kann der Nettoinventarwert stärker und schneller fallen, und die im Portfolio gehaltenen Unternehmen können einen Staat als Aktionär haben.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatrisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiken im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps:

Der Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps sowie die Verwaltung der entsprechenden Sicherheiten können gewisse spezifische Risiken bergen, beispielsweise betriebliche oder Verwahrungsrisiken. So können diese Geschäfte negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Teilfonds haben.

Rechtliches Risiko:

Es besteht das Risiko einer unzureichenden Ausarbeitung der mit den Gegenparteien von Geschäften im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps abgeschlossenen Kontrakte.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben. Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang;
- Streichung der Aktienklasse PWM USD (H) (FR0014008WJ2) aus dem Prospekt nach deren vollständiger Rücknahme.

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der PRIIPS-Vorlage;
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre.

Aktualisierung zum 25.03.2025:

- Änderung der Frist für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen von J+3 auf J+2.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Aktualisierung des Abschnitts über die Taxonomie im Prospekt: Es soll präzisiert werden, dass der angegebene Prozentsatz der Übereinstimmung mit der Taxonomie ein Mindestwert ist;
- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden;
- Aktualisierung der bisher nach der „New Priips“-Methode (Halb-Spreads) berechneten Zahlenangaben der BIB PRIIPS: Seit dem 1. Januar 2025 müssen die Transaktionskosten nach der „Full PRIIPS“-Methode (Ankunftspreis) berechnet werden.
- Anpassung der Textpassagen in den BIB PRIIPS

Aktualisierung zum 30.07.2025:

- Änderung des auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichteten Mindestanlageprozentsatzes von 90 % auf 75 % im Abschnitt „Wie sieht die geplante Vermögensaufteilung für dieses Finanzprodukt aus?“.

Im Berichtszeitraums vom 30.09.2024 bis zum 30.09.2025 gab es neben den üblichen Wirtschaftsmeldungen auch zahlreiche geopolitische Ereignisse.

Der Monat November 2024 war vor allem von der Wahl Donald Trumps geprägt, die mit einer zunehmenden Divergenz zwischen den US-amerikanischen und den europäischen Zinsmärkten einherging. Der reflationistische Politikansatz des neuen Präsidenten – Zollschränken und Einwanderungsbeschränkungen – führte anders als der eher zurückhaltende makroökonomische Ansatz Europas zu einem fast historischen Höchststand des Zinsgefälles zwischen 10-jährigen US- und Euro-Anleihen (4,40 % für 10-jährige US-Anleihen). Ende November lag der US-Zinssatz für 10-jährige Anleihen jedoch bei 4,20 %, was einem Rückgang von 8 Basispunkten (Bp.) im Monatsverlauf entsprach (sehr flache US-Zinskurve), während der Zinssatz für 10-jährige deutsche Anleihen bei 2,08 % lag, was einem Rückgang von 30 Bp. im Monatsverlauf entsprach. Dies führte zu einer starken Erholung der Euro-Zinsen im Monatsverlauf, von der vor allem Investment-Grade-Anleihen profitierten. Damit betrug die Differenz zwischen US- und Euro-Anleihen fast 2,1 %. Vor allem aber deutete sich kaum eine Zinssenkung seitens der Fed an, während die EZB eine Senkung um fast 150 Bp. für die folgenden sechs Monate in Aussicht stellte.

Unterdessen stieg der Druck auf die französische Verschuldung, der Abstand zu Deutschland vergrößerte sich zudem auf 80 Bp.

Im Januar 2025 überraschten die US-Arbeitsmarktdaten mit einem Aufwärtstrend und ließen die Rendite von 10-jährigen Anleihen auf 4,80 % und die von 30-jährigen Anleihen auf 5 % steigen. Grund dafür waren Inflationssängste in den USA vor dem Hintergrund einer widerstandsfähigen Wirtschaft. Durch Ansteckungseffekte stiegen die deutschen Renditen für 10-jährige Anleihen auf 2,65 %, obwohl die EZB ihre Leitzinsen senkte und die Inflation kein Problem mehr darstellte.

März und April erwiesen sich in diesem Abschnitt des Berichtszeitraums zweifellos als die prägenden Monate. Im März setzten die Ankündigung von Zöllen in den USA sowie die Ankündigung einer „Bazooka“ durch den künftigen Bundeskanzler Merz mittels eines beispiellosen Konjunkturprogramms mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Infrastruktur ein. Es war der Beginn einer Versteilung der Zinskurven in den USA und Europa. Die Rendite deutscher 10-jähriger Laufzeiten stieg rasch von 2,40 % auf 2,75 % an. Sämtliche festverzinslichen Anlageklassen verzeichneten im März Verluste. Aber da war noch der berühmte „Liberation Day“ mit Zöllen zwischen 20 % und 80 % je nach Land (und bis zu 115 % für China), wodurch die Lage eskalierte und Wachstumskorrekturen sowie eine erhöhte Rezessionswahrscheinlichkeit in den USA zur Folge hatten. Beispielsweise stiegen die Risikoprämien für hoch bewertete Unternehmensanleihen in Euro innerhalb von zehn Tagen von 90 Bp. auf 120 Bp., während sie bei Hochzinsanleihen von 320 Bp. zu Monatsbeginn auf bis zu 450 Bp. kletterten.

Danach beruhigte sich die Lage wieder, es wurden Abkommen mit verschiedenen Ländern geschlossen und die Zölle fielen deutlich geringer aus als ursprünglich vorgesehen. Die Inflation kam zwar in Europa unter Kontrolle, in den USA hingegen stellte sie jedoch unverändert ein Risiko dar. Das Rezessionsrisiko in den USA verringerte sich jedoch erheblich, da das Wachstum nach wie vor robust blieb. Aus diesem Grund sanken die Kreditrisikoprämien bis Ende September 2025 deutlich, und die Zinsen blieben mehr oder weniger stabil, wobei vor allem auf beiden Seiten des Atlantiks eine Versteilung zu beobachten war (2-, 5- und 10-jährige Laufzeiten in Europa und vor allem 2- und 10-jährige Laufzeiten in den USA).

Vor diesem Hintergrund sank der IG-Index, der von September bis Ende Februar +2 % erreicht hatte, im April wieder auf 0 %, stieg danach jedoch stetig an und erreichte im Berichtszeitraum 3,61 %. Der High-Yield-Index stieg bis Ende Februar auf +3,5 % und sank dann im April wieder auf 0 %. Er schloss den Berichtszeitraum mit einer Wertentwicklung von +6,81 % ab.

Der Fonds Millesima World 2028, der vorwiegend in kurzfristige Hochzinsanleihen investiert ist, profitierte von den sich verengenden Spreads und dem Carry, war aber vor allem aufgrund seiner sehr kurzen durchschnittlichen Laufzeit und damit seiner geringen Sensitivität gegenüber Zinsen und auch gegenüber Schuldtiteln im Zeitraum März bis April wenig volatil, wobei sich kurzfristige Schuldtitel deutlich besser entwickelten als langfristige. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine Plus von fast 5 % und dürfte weiterhin vom Roll-down in der Zinskurve profitieren, der angesichts der aktuellen Versteilung der Zinskurve und Kreditspreads eintreten dürfte.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A CHF (abgesichert) eine Performance von 1,85 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR eine Performance von 4,32 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A USD (abgesichert) eine Performance von 5,88 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR eine Performance von 4,28 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse B EUR eine Performance von 4,33 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse B USD (abgesichert) eine Performance von 5,88 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 5,05 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR USD (abgesichert) eine Performance von 6,62 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CRD EUR eine Performance von 5,06 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CRD USD (abgesichert) eine Performance von 6,63 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I CHF (abgesichert) eine Performance von 2,62 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I EUR eine Performance von 5,1 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I USD (abgesichert) eine Performance von 6,67 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse J EUR eine Performance von 5,11 %.
 Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse K EUR eine Performance von 5,06 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse PWM EUR eine Performance von 4,84 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse PWMD EUR eine Performance von 4,84 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse PWMD USD (abgesichert) eine Performance von 6,41 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse R EUR eine Performance von 3,91 %.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
CIDRON AIDA FINCO SARL 5,0 % 01.04.28	2.650.530,78	2.732.625,00
ROLLS ROYCE 1,625 % 09.05.28		4.853.747,29
MATTERHORN TELECOM 4,0 % 15.11.27		4.170.750,00
VERALLIA SASU 1,625 % 14.05.28		3.805.108,14
EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 6,95 % 17.01.28		3.448.886,73
ENERSIS CHILE 4,875 % 12.06.28	453.809,85	2.867.379,63
IPD 3 BV 8,0% 15.05.25	655.666,67	2.654.482,37
MINOR HOTELS EUROPE AMERICAS 4,0 % 02.07.26	711.893,00	2.524.111,11
SAZKA GROUP AS 3,875% 05.08.25		3.231.076,25
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1,5 % 04.07.27		3.227.716,44

78. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf 8.583.849,16 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinnen oder -verlusten belaufen sich auf 4.533.674,59 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.

- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: 7,31 %.

b) Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
	ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEOZUGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com einsehbar.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuftes Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt.

Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungssatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte 2.890.000 Euro
- Mitarbeiter..... 20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	539.321,80	EUR	3,80	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	99.348,75	EUR	0,70	EUR
Summe	638.670,55	EUR	4,50	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	7.342,65	EUR	3,19	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	7.342,65	EUR	3,19	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	392.965,16	EUR	3,96	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	64.501,86	EUR	0,65	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	38.701,11	EUR	0,39	EUR
Summe	496.168,13	EUR	5,00	EUR

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	18.282,50	EUR	3,55	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	2.214,50	EUR	0,43	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	20.497,00	EUR	3,98	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	85.137,21	EUR	3,73	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	15.292,74	EUR	0,67	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	13.694,99	EUR	0,60	EUR
Summe	114.124,94	EUR	5,00	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	61.707,42	EUR	39,64	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	6.475,86	EUR	4,16	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	11.208,21	EUR	7,20	EUR
Summe	79.391,49	EUR	51,00	EUR

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	1.738,80	EUR	37,80	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	108,10	EUR	2,35	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	1.846,90	EUR	40,15	EUR

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)	242.094.322,51	302.209.471,86
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	242.094.322,51	302.209.471,86
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)		
OGAW		
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)	83.076,13	282.216,10
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	242.177.398,64	302.491.687,96
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	2.216.983,92	5.985.413,46
Finanzkonten	4.322.671,73	2.487.535,82
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	6.539.655,65	8.472.949,28
Summe der Aktiva I + II	248.717.054,29	310.964.637,24

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	235.957.074,91	279.210.681,08
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	1.304,82	2.287,15
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	10.234.385,83	25.096.029,77
Eigenkapital I	246.192.765,56	304.308.998,00
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	246.192.765,56	304.308.998,00
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)	141.303,01	531.193,57
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	141.303,01	531.193,57
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	2.382.985,72	6.071.933,62
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		52.512,05
Zwischensumme sonstige Passiva IV	2.382.985,72	6.124.445,67
Summe Passiva: I+II+III+IV	248.717.054,29	310.964.637,24

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien		
Erträge aus Anleihen	12.714.458,36	13.583.960,47
Erträge aus Forderungspapieren		
Erträge aus OGA-Anteilen		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	27.211,32	33.381,84
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	12.741.669,68	13.617.342,31
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-2.876,40	-9.868,24
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-2.876,40	-9.868,24
Summe Nettofinanzerträge (A)	12.738.793,28	13.607.474,07
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA		
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-2.839.040,90	-4.760.206,41
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-2.839.040,90	-4.760.206,41
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	9.899.752,38	8.847.267,66
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-1.317.208,04	-582.083,30
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	8.582.544,34	8.265.184,36
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	5.404.166,18	2.729.280,15
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-170.283,29	-134.872,00
Researchkosten	-2.771,06	-3.177,48
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	5.231.111,83	2.591.230,67
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	-697.437,24	-105.729,93
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	4.533.674,59	2.485.500,74

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	-3.300.172,29	15.788.662,69
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	8.194,77	-22.148,58
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	-3.291.977,52	15.766.514,11
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	410.144,42	-1.421.169,44
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	-2.881.833,10	14.345.344,67
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	10.234.385,83	25.096.029,77

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Der Teilfonds verfolgt über den empfohlenen Anlagehorizont das Ziel, eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gebunden ist, insbesondere durch eine Investition in hochrentierliche Titel mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2028.

Das Anlageziel unterscheidet sich unter Berücksichtigung der Verwaltungskosten und der administrativen Kosten der einzelnen Aktienklassen:

- Aktienklassen A und B: Das Anlageziel besteht darin, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,30 % zu erzielen, und zwar über einen Anlagehorizont, beginnend mit der Auflegung des Teilfonds beginnt bis zum 31. Dezember 2028.

- Aktienklasse AC: Das Anlageziel besteht darin, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,15 % zu erzielen, und zwar über einen Anlagehorizont, der mit der Auflegung des Teilfonds beginnt und bis zum 31. Dezember 2028.

- Aktienklassen CR und CRD: Das Anlageziel besteht darin, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 4 % zu erzielen, und zwar über einen Anlagehorizont, beginnend mit der Auflegung des Teilfonds bis zum 31. Dezember 2028.

- Aktienklassen I und J: Das Anlageziel besteht darin, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 4,05 % zu erzielen, und zwar über einen Anlagehorizont, der mit der Auflegung des Teilfonds beginnt und bis zum 31. Dezember 2028.

Aktienklasse K: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagehorizont, der mit der Auflegung des Teilfonds beginnt und bis zum 31. Dezember 2028 reicht, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,90 % zu erzielen.

- Aktienklasse R: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagehorizont, der mit der Auflegung des Teilfonds beginnt und bis zum 31. Dezember 2028 reicht, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 2,90 % zu erzielen.

- Aktienklassen PWM und PWMD: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagehorizont, der mit der Auflegung des Teilfonds beginnt und bis zum 31. Dezember 2028 reicht, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,80 % zu erzielen.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Es wird in keiner Weise eine Rendite oder Performance des Teilfonds in dieser Höhe garantiert.

Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Bitte beachten Sie, dass die Zielrendite des Produkts im Verlauf des Zeitraums bis zum Ende der Laufzeit der Produktstrategie unter der Inflation liegen könnte. In diesem Fall wäre die reale Rendite des Produkts negativ. Insbesondere werden die Aktieninhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,
- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. zahlreiche Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsraten) dazu führen können,

dass die Wertentwicklung des Teilfonds geschmälert wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	40.291.827,41	325.171.477,15	304.308.998,00	246.192.765,56
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM USD (H) in USD				
Nettovermögen in USD		152.729,17	101.266,00	
Anzahl Aktien		137,000	82,000	
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.114,81	1.234,95	
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-116,62	-9,73	
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		17,92	31,40	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR in EUR				
Nettovermögen		1.562.817,89	1.710.881,93	1.750.718,71
Anzahl Aktien		15.505,034	15.505,034	15.215,034
Nettoinventarwert je Aktie		100,79	110,34	115,06
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste			1,05	2,47
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis		1,18	3,13	3,65
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H) in CHF				
Nettovermögen in CHF	147.309,50	407.604,02	433.644,15	217.092,32
Anzahl Aktien	1.500,000	3.878,213	3.878,213	1.906,213
Nettoinventarwert je Aktie in CHF	98,20	105,10	111,81	113,88
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	2,32	1,01	1,22	-1,09
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	0,41	2,23	3,25	4,17
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR in EUR				
Nettovermögen	6.439.490,86	144.473.927,34	140.681.268,48	120.625.978,26
Anzahl Aktien	66.423,050	1.364.745,809	1.219.380,481	1.002.266,692
Nettoinventarwert je Aktie	96,94	105,86	115,37	120,35
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,57	0,54	1,10	2,59
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,25	2,08	2,79	3,86
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD (H) in USD				
Nettovermögen in USD		10.602.161,00	10.082.668,93	8.518.829,42
Anzahl Aktien		95.922,190	82.756,525	66.038,524
Nettoinventarwert je Aktie in USD		110,52	121,83	128,99
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-7,54	-0,96	-2,46
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		1,35	2,57	3,57

	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR in EUR				
Nettovermögen	4.682.007,14	21.321.906,85	18.514.061,11	16.652.368,29
Anzahl Aktien	47.360,546	197.764,502	160.648,325	141.926,790
Nettoinventarwert je Aktie	98,85	107,81	115,24	117,33
Ausschüttung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste				0,70
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,49	0,55	1,11	1,83
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	0,17	2,17	2,80	3,80
Steuerguthaben je Aktie (1)				(1)
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H) in USD				
Nettovermögen in USD		721.468,53	365.609,65	263.111,45
Anzahl Aktien		7.138,477	3.312,613	2.301,771
Nettoinventarwert je Aktie in USD		101,06	110,36	114,30
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		2,36	-0,87	-2,05
Ausschüttung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		0,93	2,37	3,19
Steuerguthaben je Aktie in EUR (1)				(1)
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR in EUR				
Nettovermögen	589.979,80	12.778.722,08	12.526.514,40	11.708.771,20
Anzahl Aktien	5.950,000	118.151,574	108.080,790	99.233,627
Nettoinventarwert je Aktie	99,15	108,15	115,89	117,99
Ausschüttung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste				0,39
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,49	0,56	1,11	2,15
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	0,67	2,70	3,62	4,61
Steuerguthaben je Aktie (1)				(1)
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H) in USD				
Nettovermögen in USD	995.204,04	1.479.184,04	1.033.640,83	603.025,67
Anzahl Aktien	10.600,000	14.150,000	9.150,000	5.150,000
Nettoinventarwert je Aktie in USD	93,88	104,53	112,96	117,09
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	4,96	-4,08	-0,90	-2,08
Ausschüttung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	0,88	2,66	3,10	3,98
Steuerguthaben je Aktie in EUR (1)				(1)
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR in EUR				
Nettovermögen	5.883.819,42	57.958.533,92	54.285.927,62	47.225.535,24
Anzahl Aktien	60.192,898	539.488,931	460.428,728	381.299,230
Nettoinventarwert je Aktie	97,74	107,43	117,90	123,85
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,56	0,55	1,12	2,66
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,85	3,08	3,63	4,80

	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H) in USD				
Nettovermögen in USD	2.943.245,21	6.492.284,26	4.856.094,95	3.946.977,39
Anzahl Aktien	29.764,246	58.523,160	39.436,638	30.063,785
Nettoinventarwert je Aktie in USD	98,88	110,93	123,13	131,28
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	5,16	-4,28	-0,97	-2,52
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	0,35	2,63	3,34	4,42
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H) in CHF				
Nettovermögen in CHF		675.781,09	508.680,18	463.941,73
Anzahl Aktien		6.395,000	4.495,000	3.995,000
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		105,67	113,16	116,13
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		1,65	1,24	-1,09
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		2,70	4,04	5,15
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR in EUR				
Nettovermögen	1.750.900,97	22.110.351,41	19.781.551,61	14.486.845,20
Anzahl Aktien	18.064,000	207.473,564	169.053,034	117.797,017
Nettoinventarwert je Aktie	96,92	106,56	117,01	122,98
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,06	0,54	1,12	2,64
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,10	2,81	3,66	4,83
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H) in USD				
Nettovermögen in USD	2.436.799,36	10.458.457,70	9.945.637,71	6.578.557,52
Anzahl Aktien	25.950,000	99.002,062	84.774,868	52.567,282
Nettoinventarwert je Aktie in USD	93,90	105,63	117,31	125,14
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	4,96	-4,07	-0,92	-2,40
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	0,90	2,78	3,24	4,27
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR in EUR				
Nettovermögen	1.059.678,65	13.723.491,10	13.437.757,20	2.536.543,93
Anzahl Aktien	11.402,713	134.555,701	123.127,988	22.824,988
Nettoinventarwert je Aktie	92,93	101,99	109,13	111,13
Ausschüttung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste				0,60
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,36	0,52	1,04	1,79
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	0,21	2,73	3,44	4,40
Steuerguthaben je Aktie (1)				(1)

	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR in EUR				
Nettovermögen	2.243.546,01	4.538.807,37	4.138.172,37	3.918.462,17
Anzahl Aktien	24.100,000	44.252,050	36.578,184	32.966,712
Nettoinventarwert je Aktie	93,09	102,56	113,13	118,86
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,63	0,52	1,08	2,55
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,86	2,91	4,02	4,63
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR in EUR				
Nettovermögen	9.064.082,52	6.667.244,39	5.202.942,21	1.834.196,19
Anzahl Aktien	9.150,981	6.167,264	4.496,264	1.556,696
Nettoinventarwert je Aktie	990,50	1.081,07	1.157,17	1.178,26
Ausschüttung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste				7,20
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-4,94	5,60	11,13	18,22
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	4,99	25,80	33,67	43,80
Steuerguthaben je Aktie (1)				(1)
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H) in USD				
Nettovermögen in USD	697.412,06	825.479,55	55.247,25	57.259,43
Anzahl Aktien	700,000	746,000	46,000	46,000
Nettoinventarwert je Aktie in USD	996,30	1.106,54	1.201,02	1.244,77
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	51,37	-43,04	-9,55	-22,21
Ausschüttung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	5,36	21,56	30,78	40,15
Steuerguthaben je Aktie in EUR (1)				(1)
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR in EUR				
Nettovermögen	911.800,98	9.190.653,57	8.909.678,43	7.308.874,04
Anzahl Aktien	928,520	8.518,909	7.538,297	5.898,476
Nettoinventarwert je Aktie	981,99	1.078,85	1.181,92	1.239,11
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-4,86	5,57	11,32	26,65
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	4,35	27,61	34,45	45,71
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR in EUR				
Nettovermögen	294.162,97	699.997,54	428.470,93	422.137,75
Anzahl Aktien	3.015,186	6.595,013	3.718,891	3.526,266
Nettoinventarwert je Aktie	97,56	106,14	115,21	119,71
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,56	0,55	1,10	2,58
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,53	1,71	2,34	3,38

(1) Das Steuerguthaben je Aktie wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliowährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Direktes Engagement an den Kreditmärkten: Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA (Tabelle C1f.):

Diese Tabelle enthält sämtliche direkt an den Kreditmärkten engagierte Portfoliobestandteile des OGA. Für jeden Bestandteil sind die verschiedenen Bewertungen erfasst: Bewertung der Emission und/oder des Emittenten, langfristige und/oder kurzfristige Bewertung.

Diese Bewertungen stammen von 3 Ratingagenturen.

Die Regeln für die Bewertung sind:

Erstes Niveau: Gibt es eine Bewertung der Emission, wird diese genommen, nicht die Bewertung des Emittenten

Zweites Niveau: Von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen wird die niedrigste langfristige Bewertung festgehalten.

Gibt es keine langfristige Bewertung, wird von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen die niedrigste kurzfristige Bewertung festgehalten.

Ist keine Bewertung verfügbar, gilt der Bestandteil als „nicht bewertet“.

Ja nach der festgehaltenen Bewertung wird der Bestandteil nach den Marktstandards „Investment Grade“ und „Non-Investment Grade“ eingestuft.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Die Gesamtsumme dieser Kosten hält den Höchstsatz für die Kosten hinsichtlich des Nettovermögens ein, der im Prospekt oder im Reglement des Fonds angegeben ist.

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): max. 1,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: max. 1,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD (H): max. 1,10 % inkl. aller Steuern*
		Anteil AC EUR: max. 1,25 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 1,10 % inkl. aller Steuern*
		Anteil B USD (H): maximal 1.10 %
		Aktienklasse CR EUR: max. 0,40 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD (H): max. 0,40 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: max. 0,40 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD USD (H): max. 0,40 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD (H): max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: max. 0,50 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse R EUR: max. 1,50 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWM EUR: max. 0,60 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWMD EUR: max. 0,60 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWMD USD (H): max. 0,60 % inkl. aller Steuern*
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Anteil AC EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Anteil B USD (H): 0.10%
		Aktienklasse CR EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse CRD USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*		

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
		Aktienklasse I CHF (H): 0,10 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse I EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse I USD (H) 0,10 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse J EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse K EUR 0,10 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse R EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse PWM EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse PWMD EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse PWMD USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
Transaktionsprovision	Anfallend je Transaktion	Entfällt
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: 10 % p. a. der Outperformance im Vergleich zu einem fixen Satz von 3,30 %. Aktienklasse A CHF (H): 10 % p. a. der Outperformance im Vergleich zu einem fixen Satz von 3,30 %. Aktienklasse A USD (H): 10 % p. a. der Outperformance im Vergleich zu einem fixen Satz von 3,30 %. Anteil AC EUR: Entfällt Aktienklasse B EUR: 10 % p. a. der Outperformance im Vergleich zu einem fixen Satz von 3,30 %. Anteil B USD (H): 10 % p. a. der Outperformance im Vergleich zu einem fixen Satz von 3,30 %. Aktienklasse CR EUR: 10 % jährlich der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 4 % Aktienklasse CR USD (H): 10 % jährlich der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 4 % Aktienklasse CRD EUR: 10 % jährlich der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 4 % Aktienklasse CRD USD (H): 10 % jährlich der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 4 % Aktienklasse I EUR: 10 % jährlich der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 4,05 % Aktienklasse I CHF (H): 10 % jährlich der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 4,05 % Aktienklasse I USD (H): 10 % jährlich der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 4,05 % Aktienklasse J EUR: 10 % jährlich der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 4,05 % Aktienklasse K EUR: Entfällt Aktienklasse R EUR: 10 % jährlich der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 2,90 % Aktienklasse PWM EUR: 10 % jährlich der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 3,80 % Aktienklasse PWMD EUR: 10 % jährlich der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 3,80 % Aktienklasse PWMD USD (H): 10 % jährlich der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 3,80 %

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber...;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent' etc.);
 - o Dem OGA zuzuordnende Rechtsberatungskosten;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen Auflagen und der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, darunter:
 - o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,10% inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

(1) An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden:

Referenzindex:

Referenzschwelle:

Die Referenzschwelle wird festgelegt auf:

- 3,30 % p. a. bei den Aktienklassen A und B;

- 4 % p. a. bei den Aktienklassen CR und CRD;
- 4,05 % p. a. bei den Aktienklassen I und J.
- 2,90 % p. a. bei der Aktienklasse R.
- 3,80 % p. a. bei den Aktienklassen PWM und PWMD.

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 10 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat Juni.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt.

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird. Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

a) Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

b) Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:

- i falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.
- ii Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr

wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2)

3) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

a) Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:

i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

ii. falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions,, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind.

Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	304.308.998,00	325.171.477,15
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)		115.613,48
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-68.528.541,22	-46.911.273,58
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	9.899.752,38	8.847.267,66
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	5.231.111,83	2.591.230,67
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-3.291.977,52	15.766.514,11
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-1.426.577,91	-1.271.831,49
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente		
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	246.192.765,56	304.308.998,00

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM USD H		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-82,000	-93.815,28
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-82,000	-93.815,28
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien		
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-290,000	-32.941,10
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-290,000	-32.941,10
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	15.215,034	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.972,000	-235.366,73
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.972,000	-235.366,73
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.906,213	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-217.113,789	-25.531.262,90
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-217.113,789	-25.531.262,90
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.002.266,692	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-16.718,001	-1.896.439,59
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-16.718,001	-1.896.439,59
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	66.038,524	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-18.721,535	-2.146.294,07
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-18.721,535	-2.146.294,07
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	141.926,790	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.010,842	-106.812,78
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.010,842	-106.812,78
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.301,771	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-8.847,163	-1.030.976,04
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-8.847,163	-1.030.976,04
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	99.233,627	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-4.000,000	-429.313,70
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-4.000,000	-429.313,70
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	5.150,000	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-79.129,498	-9.538.051,52
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-79.129,498	-9.538.051,52
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	381.299,230	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-9.372,853	-1.059.302,87
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-9.372,853	-1.059.302,87
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	30.063,785	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-500,000	-60.350,32
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-500,000	-60.350,32
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.995,000	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-51.256,017	-6.215.218,67
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-51.256,017	-6.215.218,67
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	117.797,017	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-32.207,586	-3.506.746,44
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-32.207,586	-3.506.746,44
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	52.567,282	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-100.303,000	-10.843.088,53
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-100.303,000	-10.843.088,53
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	22.824,988	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.611,472	-414.494,54
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-3.611,472	-414.494,54
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	32.966,712	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.939,568	-3.378.745,87
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.939,568	-3.378.745,87
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.556,696	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	46,000	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.639,821	-1.986.809,53
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.639,821	-1.986.809,53
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	5.898,476	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-192,625	-22.510,74
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-192,625	-22.510,74
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.526,266	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM USD H	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H)	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR FR0014008W48	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	1.750.718,71	15.215,034	115,06
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H) FR0014008W14	Thesaurierung	Thesaurierung	CHF	217.092,32	1.906,213	113,88
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR FR0014008W22	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	120.625.978,26	1.002.266,692	120,35
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD (H) FR0014008W30	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	8.518.829,42	66.038,524	128,99
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR FR0014008W55	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	16.652.368,29	141.926,790	117,33
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H) FR001400DLU8	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	USD	263.111,45	2.301,771	114,30
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR FR0014008W89	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	11.708.771,20	99.233,627	117,99
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H) FR0014008W97	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	USD	603.025,67	5.150,000	117,09
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR FR0014008W63	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	47.225.535,24	381.299,230	123,85
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H) FR0014008W71	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	3.946.977,39	30.063,785	131,28

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H) FR0014008WA1	Thesaurierung	Thesaurierung	CHF	463.941,73	3.995,000	116,13
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR FR0014008WB9	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	14.486.845,20	117.797,017	122,98
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H) FR0014008WC7	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	6.578.557,52	52.567,282	125,14
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR FR0014008WD5	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	2.536.543,93	22.824,988	111,13
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR FR0014008WG8	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	3.918.462,17	32.966,712	118,86
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR FR0014008WK0	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	1.834.196,19	1.556,696	1.178,26
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H) FR0014008WL8	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	USD	57.259,43	46,000	1.244,77
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR FR0014008WI4	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	7.308.874,04	5.898,476	1.239,11
EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR FR0014008WH6	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	422.137,75	3.526,266	119,71

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 +/-	Land 2 +/-	Land 3 +/-	Land 4 +/-	Land 5 +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe						

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Deltaniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	242.094,32	235.269,03	6.825,29		
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	4.322,67				4.322,67
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		235.269,03	6.825,29		4.322,67

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Mo- nate] (*)	[3 - 6 Mo- nate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen			4.131,75	191.578,66	46.383,91		
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapierge- schäfte							
Finanzkonten	4.322,67						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzin- strumenten							
Vorübergehende Wertpapierge- schäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	4.322,67		4.131,75	191.578,66	46.383,91		

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	GBP	USD	CHF		
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	7.286,47	6.514,93			
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	135,20	130,81			
Finanzkonten	422,08	122,58	0,31		
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten	-413,51	-108,53			
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps	7.784,19	6.899,58			
Sonstige Geschäfte					
Summe	15.214,43	13.559,37	0,31		

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten^(*)

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	45.662,26	194.612,78	1.819,28
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo	45.662,26	194.612,78	1.819,28

(*) Die Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA je nach den Anlagekategorien an den Kreditmärkten sind in Kapitel A2 beschrieben. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden.

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz		
Einlagen		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
Als Garantie erhaltene Titel		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Forderungen		
Barsicherheit		
Getätigte Garantieeinlage in bar		
Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
Verbindlichkeiten		
Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	1.705.415,84
	Garantiefinanzierung in bar	266.005,58
	Coupons und Dividenden in bar	245.562,50
Summe der Forderungen		2.216.983,92
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	1.882.725,96
	Zu zahlende Rücknahmen	193.416,64
	Fixe Verwaltungskosten	200.850,02
	Variable Verwaltungskosten	105.775,84
	Sonstige Verbindlichkeiten	217,26
Summe Verbindlichkeiten		2.382.985,72
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		-166.001,80

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM USD H	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	55,44
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	32,30
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,03
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	23.443,75
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,35
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	3.861,35
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	-360,37
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	-0,11
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.571.913,09
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	107.415,30
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,08
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	35.039,02
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	101.233,20
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	17.202,80
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,20
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	3.975,83
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,05
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	209.773,60
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	15.274,99
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,09
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	2.216,53
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	3.304,16
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	396,49
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,14
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	331,80
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,12
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	60.683,40
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	12.327,16
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,10
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.197,35
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	3.574,19
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	586,87
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,08
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.358,29
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,19
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	252.141,39
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	43.369,81
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,09
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	15.137,05
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	20.933,93
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	9.497,69
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,23
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.427,21
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.267,66
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	-426,08
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	-0,08
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	7,55
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	82.580,24
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	18.760,68
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,10
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	3.705,08
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	33.676,04
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	9.168,30
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,12
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	5.666,33
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,08
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	35.768,13
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	-14.224,13
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	-0,18
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	19.657,92
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,25
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	23.634,96
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	24.826,30
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	-3.275,07
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	-0,09
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	5.477,43
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,15
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	353,73
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	127,70
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,25
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	57.240,22
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	7.244,13
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,09
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	2.213,67
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	6.776,69
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	430,27
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,10
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	39,53
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere Entlehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien Anleihen Handelbare Forderungspapiere OGA Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	8.582.544,34	8.265.184,36
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	8.582.544,34	8.265.184,36
Ergebnisvortrag	1.304,82	2.287,15
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	8.583.849,16	8.267.471,51

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	7.953,70	12.621,95
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	7.953,70	12.621,95
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	7.953,70	12.621,95
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	7.953,70	12.621,95
Summe	7.953,70	12.621,95
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	3.874.269,16	3.402.373,22
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	3.874.269,16	3.402.373,22
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	3.874.269,16	3.402.373,22
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	3.874.269,16	3.402.373,22
Summe	3.874.269,16	3.402.373,22
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	236.160,80	212.864,16
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	236.160,80	212.864,16
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	236.160,80	212.864,16
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	236.160,80	212.864,16
Summe	236.160,80	212.864,16
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	55.617,56	48.644,96
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	55.617,56	48.644,96
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	55.617,56	48.644,96
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	55.617,56	48.644,96
Summe	55.617,56	48.644,96
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	538.247,51	449.890,58
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	538.247,51 1.245,70	449.890,58 1.334,56
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	539.493,21	451.225,14
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	539.321,80 171,41	449.815,31 1.409,83
Summe	539.493,21	451.225,14
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	141.926,790 3,80	160.648,325 2,80

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	7.339,87	7.826,40
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	7.339,87	7.826,40
Ergebnisvortrag	4,90	31,52
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	7.344,77	7.857,92
Verwendung:		
Ausschüttung	7.342,65	7.850,89
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	2,12	7,03
Thesaurierung		
Summe	7.344,77	7.857,92
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	2.301,771	3.312,613
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	3,19	2,37
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	1.832.323,97	1.673.517,18
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	1.832.323,97	1.673.517,18
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	1.832.323,97	1.673.517,18
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	1.832.323,97	1.673.517,18
Summe	1.832.323,97	1.673.517,18
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	133.099,02	132.013,26
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	133.099,02	132.013,26
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	133.099,02	132.013,26
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	133.099,02	132.013,26
Summe	133.099,02	132.013,26
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	458.055,36	390.692,74
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	458.055,36	390.692,74
Ergebnisvortrag	28,18	590,31
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	458.083,54	391.283,05
Verwendung:		
Ausschüttung	457.467,02	391.252,46
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	616,52	30,59
Thesaurierung		
Summe	458.083,54	391.283,05
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	99.233,627	108.080,790
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	4,61	3,62
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	20.498,80	28.324,73
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	20.498,80	28.324,73
Ergebnisvortrag	14,20	65,49
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	20.513,00	28.390,22
Verwendung:		
Ausschüttung	20.497,00	28.365,00
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	16,00	25,22
Thesaurierung		
Summe	20.513,00	28.390,22
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	5.150,000	9.150,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	3,98	3,10
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	20.591,11	18.179,46
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	20.591,11	18.179,46
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	20.591,11	18.179,46
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	20.591,11	18.179,46
Summe	20.591,11	18.179,46
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	568.966,84	619.043,26
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	568.966,84	619.043,26
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	568.966,84	619.043,26
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	568.966,84	619.043,26
Summe	568.966,84	619.043,26
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	224.648,16	274.857,18
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	224.648,16	274.857,18
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	224.648,16	274.857,18
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	224.648,16	274.857,18
Summe	224.648,16	274.857,18
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	100.454,54	423.372,10
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	100.454,54	423.372,10
Ergebnisvortrag	8,84	235,83
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	100.463,38	423.607,93
Verwendung:		
Ausschüttung	100.429,95	423.560,28
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	33,43	47,65
Thesaurierung		
Summe	100.463,38	423.607,93
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	22.824,988	123.127,988
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	4,40	3,44
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	152.673,85	147.149,15
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	152.673,85	147.149,15
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	152.673,85	147.149,15
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	152.673,85	147.149,15
Summe	152.673,85	147.149,15
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	269.665,85	259.728,30
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	269.665,85	259.728,30
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	269.665,85	259.728,30
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	269.665,85	259.728,30
Summe	269.665,85	259.728,30
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	68.194,46	151.367,74
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	68.194,46	151.367,74
Ergebnisvortrag	2,75	29,38
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	68.197,21	151.397,12
Verwendung:		
Ausschüttung	68.183,28	151.389,21
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	13,93	7,91
Thesaurierung		
Summe	68.197,21	151.397,12
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	1.556,696	4.496,264
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	43,80	33,67
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	1.846,88	1.416,07
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	1.846,88	1.416,07
Ergebnisvortrag	0,25	0,06
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	1.847,13	1.416,13
Verwendung:		
Ausschüttung	1.846,90	1.415,88
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	0,23	0,25
Thesaurierung		
Summe	1.847,13	1.416,13
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	46,000	46,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	40,15	30,78
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	11.936,90	8.726,33
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	11.936,90	8.726,33
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	11.936,90	8.726,33
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	11.936,90	8.726,33
Summe	11.936,90	8.726,33
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM USD H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge		2.575,59
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)		2.575,59
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag		2.575,59
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung		2.575,59
Summe		2.575,59
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	4.533.674,59	2.485.500,74
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	4.533.674,59	2.485.500,74
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	4.533.674,59	2.485.500,74

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-2.081,23	4.734,42
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-2.081,23	4.734,42
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-2.081,23	4.734,42
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-2.081,23	4.734,42
Summe	-2.081,23	4.734,42
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	2.599.925,50	1.350.759,73
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	2.599.925,50	1.350.759,73
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	2.599.925,50	1.350.759,73
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	2.599.925,50	1.350.759,73
Summe	2.599.925,50	1.350.759,73
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-162.632,30	-79.627,43
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-162.632,30	-79.627,43
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-162.632,30	-79.627,43
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-162.632,30	-79.627,43
Summe	-162.632,30	-79.627,43
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	37.727,95	16.414,88
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	37.727,95	16.414,88
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	37.727,95	16.414,88
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	37.727,95	16.414,88
Summe	37.727,95	16.414,88
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	359.889,00	178.326,98
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	359.889,00	178.326,98
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	359.889,00	178.326,98
Verwendung:		
Ausschüttung	99.348,75	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	260.540,25	178.326,98
Summe	359.889,00	178.326,98
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien	141.926,790	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,70	

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-4.733,51	-2.900,02
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-4.733,51	-2.900,02
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-4.733,51	-2.900,02
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-4.733,51	-2.900,02
Summe	-4.733,51	-2.900,02
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.015.143,53	520.025,71
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.015.143,53	520.025,71
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.015.143,53	520.025,71
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	1.015.143,53	520.025,71
Summe	1.015.143,53	520.025,71
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-75.788,41	-38.298,42
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-75.788,41	-38.298,42
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-75.788,41	-38.298,42
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-75.788,41	-38.298,42
Summe	-75.788,41	-38.298,42
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	252.564,07	120.472,47
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	252.564,07	120.472,47
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	252.564,07	120.472,47
Verwendung:		
Ausschüttung	38.701,11	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	213.862,96	120.472,47
Summe	252.564,07	120.472,47
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien	99.233,627	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,39	

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-10.731,11	-8.238,61
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-10.731,11	-8.238,61
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-10.731,11	-8.238,61
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-10.731,11	-8.238,61
Summe	-10.731,11	-8.238,61
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-4.393,20	5.584,21
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-4.393,20	5.584,21
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-4.393,20	5.584,21
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-4.393,20	5.584,21
Summe	-4.393,20	5.584,21
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	311.344,30	189.462,66
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	311.344,30	189.462,66
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	311.344,30	189.462,66
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	311.344,30	189.462,66
Summe	311.344,30	189.462,66
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-126.370,98	-78.421,86
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-126.370,98	-78.421,86
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-126.370,98	-78.421,86
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-126.370,98	-78.421,86
Summe	-126.370,98	-78.421,86
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	54.705,58	129.249,17
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	54.705,58	129.249,17
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	54.705,58	129.249,17
Verwendung:		
Ausschüttung	13.694,99	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	41.010,59	129.249,17
Summe	54.705,58	129.249,17
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	22.824,988	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,60	

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	84.198,98	39.606,42
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	84.198,98	39.606,42
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	84.198,98	39.606,42
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	84.198,98	39.606,42
Summe	84.198,98	39.606,42
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	157.229,87	85.407,09
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	157.229,87	85.407,09
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	157.229,87	85.407,09
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	157.229,87	85.407,09
Summe	157.229,87	85.407,09
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	39.585,44	50.061,82
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	39.585,44	50.061,82
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	39.585,44	50.061,82
Verwendung: Ausschüttung	11.208,21	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	28.377,23	50.061,82
Summe	39.585,44	50.061,82
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien	1.556,696	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	7,20	

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-1.021,97	-439,54
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-1.021,97	-439,54
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-1.021,97	-439,54
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-1.021,97	-439,54
Summe	-1.021,97	-439,54
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	9.113,08	4.119,61
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	9.113,08	4.119,61
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	9.113,08	4.119,61
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	9.113,08	4.119,61
Summe	9.113,08	4.119,61
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM USD H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)		-798,55
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste		-798,55
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten		-798,55
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung		-798,55
Summe		-798,55
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezählte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			242.094.322,51	98,34
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			242.094.322,51	98,34
Automobilbau			17.766.935,49	7,22
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0,65 % 07.09.28	EUR	2.700.000	2.529.644,05	1,03
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4,5 % 15.07.28	EUR	2.700.000	2.743.834,50	1,11
ENBW ENERGIE BADENWUERTEMBERG 3,201 % 17.09.28	EUR	2.000.000	1.961.190,96	0,80
RENAULT 2,5 % 01.04.28 EMTN	EUR	3.900.000	3.896.929,68	1,59
STELLANTIS NV 3,375 % 19.11.28	EUR	2.000.000	2.073.123,29	0,84
VOLKSWAGEN LEASING 3.875% 11-10-28	EUR	1.000.000	1.066.024,52	0,43
VOLVO CAR AB 4,25 % 31.05.28	EUR	3.350.000	3.496.188,49	1,42
Geschäftsbanken			5.904.098,01	2,40
CSN ISLANDS XI 6,75 % 28.01.28	USD	2.700.000	2.250.105,32	0,91
FORD MOTOR CREDIT 3,622% 27.07.28	EUR	1.750.000	1.763.192,55	0,72
FORD MOTOR CREDIT 4,165 % 21.11.28	EUR	1.800.000	1.890.800,14	0,77
Fluggesellschaften			4.017.587,48	1,63
AIR FR KLM 8,125 % 31.05.28	EUR	2.600.000	2.975.629,12	1,21
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,75 % 11.02.28	EUR	1.000.000	1.041.958,36	0,42
Automobilkomponenten			15.601.640,78	6,34
FORVIA 3,75 % 15.06.28	EUR	4.800.000	4.841.164,00	1,97
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0,0 % 15.05.28	EUR	4.700.000	5.070.917,47	2,06
SCHAEFFLER AG 3,375 % 12.10.28	EUR	1.900.000	1.947.871,15	0,79
SCHAEFFLER AG 4,25 % 01.04.28	EUR	2.600.000	2.691.376,11	1,09
VALEO 5,375 % 28.05.27 EMTN	EUR	1.000.000	1.050.312,05	0,43
Bau- und Ingenieurwesen			2.719.547,26	1,10
WEBUILD 7,0 % 27.09.28	EUR	2.500.000	2.719.547,26	1,10
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			1.477.936,83	0,60
PEU FIN 7,25 % 01.07.28	EUR	1.400.000	1.477.936,83	0,60
Wasser			2.295.884,93	0,93
HIME SARLU 0,625 % 16.09.28	EUR	2.500.000	2.295.884,93	0,93
Elektrizität			2.378.318,13	0,97
ORANO 2,75 % 08.03.28 EMTN	EUR	400.000	404.516,49	0,16
ORSTED 2,25 % 14.06.28 EMTN	EUR	2.000.000	1.973.801,64	0,81
Ersparnisse und Hypothekendarlehen			2.522.538,46	1,02
Cellnex Finance Company SAU 1,5 % 08.06.28	EUR	1.500.000	1.457.890,68	0,59
CROWN EU HLD 5,0 % 15.05.28	EUR	1.000.000	1.064.647,78	0,43
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			2.503.159,72	1,02
PAPREC 3,5 % 01.07.28	EUR	2.500.000	2.503.159,72	1,02
Kommunikationsausrüstungen			5.896.979,99	2,40
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4,875 % 15.07.28	GBP	2.800.000	3.154.738,58	1,29
PPF ARENA 3,25 % 29.09.27 EMTN	EUR	2.725.000	2.742.241,41	1,11

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Elektrische Ausrüstungen			3.394.950,03	1,38
NEXANS 5,5 % 05.04.28	EUR	1.200.000	1.298.571,95	0,53
PRYSMIAN 3,625 % 28.11.28 EMTN	EUR	2.000.000	2.096.378,08	0,85
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			1.900.615,89	0,77
EUTELT 1,5% 13-10-28	EUR	2.000.000	1.900.615,89	0,77
Freizeitausrüstungen und -produkte			1.138.444,67	0,46
HP PELZER 9,5 % 01.04.27	EUR	1.200.000	1.138.444,67	0,46
Finanzen			991.511,78	0,40
EASYJET FINCO BV 1,875 % 03.03.28	EUR	1.000.000	991.511,78	0,40
Gas			5.200.278,55	2,11
EP INFRASTRUCTURE AS 2,045 % 09.10.28	EUR	3.032.000	2.996.670,55	1,21
SNAM 0,0 % 07.12.28 EMTN	EUR	2.400.000	2.203.608,00	0,90
Immobilienverwaltung und -entwicklung			1.754.375,48	0,71
CPI PROPERTY GROUP 2,875 % 23.04.27	EUR	1.750.000	1.754.375,48	0,71
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			10.381.949,20	4,22
ACCOR 2,375 % 29.11.28	EUR	3.100.000	3.108.233,68	1,26
CIRSA FINANCE INTL SARL 10,375 % 30.11.27	EUR	2.800.000	2.611.675,85	1,06
CIRSA FINANCE INTL SARL 7,875 % 31.07.28	EUR	2.400.000	2.575.920,00	1,05
PLAYTECH 5,875 % 28.06.28	EUR	2.000.000	2.086.119,67	0,85
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			981.480,00	0,40
ROLLS ROYCE 1,625 % 09.05.28	EUR	1.000.000	981.480,00	0,40
Verkehrsinfrastruktur			8.773.188,26	3,56
ABERTIS INFRA 1,125 % 26.03.28	EUR	2.600.000	2.514.606,03	1,03
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1,875 % 12.02.28	EUR	1.000.000	986.597,81	0,40
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2,0 % 04.12.28	EUR	1.500.000	1.484.201,92	0,60
AZZURRA AEROPORTI 2,625 % 30.05.27	EUR	2.000.000	2.005.072,88	0,81
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 0,625 % 14.09.28	EUR	1.900.000	1.782.709,62	0,72
Software			3.569.608,63	1,45
ALTICE FRANCE 3,375 % 15.01.28	EUR	4.100.000	3.569.608,63	1,45
Geräte			1.853.720,04	0,75
INDUSTRIA MACCHINE 3,75 % 15.01.28	EUR	1.850.000	1.853.720,04	0,75
Kapitalmärkte			20.526.838,76	8,34
EG GLOBAL FINANCE 11,0% 30-11-28	EUR	3.000.000	3.402.732,39	1,38
LOUIS DREYFUS COMPANY BV 1,625 % 28.04.28	EUR	1.800.000	1.760.975,51	0,72
PINNACLE BID 8,25 % 11.10.28	EUR	2.000.000	2.122.396,67	0,86
SAIPEM FINANCE INTL BV 3,125 % 31.03.28	EUR	1.000.000	1.018.269,04	0,41
TELENET FINANCE LUX NOTE 5,5% 01.03.28	USD	2.200.000	1.863.454,09	0,76
UNITED GROUP BV 4,625 % 15.08.28	EUR	2.500.000	2.498.545,49	1,01
VERISURE HOLDING AB 7,125 % 01.02.28	EUR	3.000.000	3.122.166,25	1,27
ZF FINANCE 2,25 % 03.05.28 EMTN	EUR	5.000.000	4.738.299,32	1,93

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Medien			969.812,19	0,39
INFORMA 1.25% 22-04-28 EMTN	EUR	1.000.000	969.812,19	0,39
Metalle und Mineralien			514.982,81	0,21
ARCELLOR MITTAL 3,125 % 13.12.28	EUR	500.000	514.982,81	0,21
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			3.089.444,93	1,25
IQVIA 2,875 % 15.06.28	EUR	3.100.000	3.089.444,93	1,25
Papier und Holzindustrie			1.283.165,90	0,52
AHLSTROM HOLDING 3 OY 3,625 % 04.02.28	EUR	1.300.000	1.283.165,90	0,52
Nahrungsmittel			1.864.613,59	0,76
BARRY CAL 3,75 % 19.02.28	EUR	1.800.000	1.864.613,59	0,76
Chemische Produkte			10.930.989,76	4,44
CELANESE US HOLDINGS LLC 0,625% 10.09.28	EUR	2.000.000	1.825.173,42	0,74
HT TROPLAST 9,375 % 15.07.28	EUR	1.800.000	1.910.530,22	0,78
INEOS FINANCE 6,625 % 15.05.28	EUR	3.900.000	4.049.494,04	1,64
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9,625 % 15.11.28	EUR	3.000.000	3.145.792,08	1,28
Pharmazeutische Produkte			14.521.232,95	5,90
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4,375 % 15.01.28	EUR	4.050.000	4.051.043,44	1,65
COTY 5,75 % 15.09.28	EUR	3.200.000	3.298.960,89	1,34
GRUENENTHAL 4,125 % 15.05.28	EUR	1.900.000	1.933.569,04	0,79
TEVA PHAR FIN 1,625 % 15.10.28	EUR	5.000.000	4.827.806,16	1,95
VIATRIS 3,125 % 22.11.28	EUR	400.000	409.853,42	0,17
Versorgungsdienstleistungen			3.664.612,58	1,49
RCS RDS 3,25 % 05.02.28	EUR	3.700.000	3.664.612,58	1,49
Unternehmensdienstleistungen			2.186.970,94	0,89
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL 1,875 % 01.02.28	EUR	2.250.000	2.186.970,94	0,89
ELIS EX HOLDELIS 1,625 % 03.04.28	EUR	1.000.000	978.152,74	0,40
ELO 4,875% 08.12.28 EMTN	EUR	1.400.000	1.467.663,92	0,60
ELO 5,875 % 17.04.28 EMTN	EUR	1.200.000	1.268.173,32	0,52
ITALMATCH CHEMICALS 10,0 % 06.02.28	EUR	3.000.000	3.229.786,67	1,31
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4,0 % 18.09.27	EUR	3.850.000	3.856.040,22	1,56
MAHLESTIFTUNG 2,375 % 14.05.28	EUR	2.000.000	1.916.549,32	0,78
SECHE ENVIRONNEMENT 2,25% 15.11.28	EUR	1.600.000	1.550.927,65	0,63
Diverse Kundendienstleistungen			2.985.502,08	1,21
INTL GAME TECHNOLOGY 2,375 % 15.04.28	EUR	3.000.000	2.985.502,08	1,21
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			18.202.731,02	7,39
ALTICE FINANCING 3,0 % 15.01.28	EUR	5.300.000	4.111.033,33	1,66
EIRCOM FINANCE 2,625 % 15.02.27	EUR	3.000.000	3.021.898,75	1,23
ILIAD 5,375 % 14.06.27	EUR	3.000.000	3.147.925,89	1,28
ILIAD HOLDING SAS 5,625 % 15.10.28	EUR	3.500.000	3.637.388,13	1,48
OPTICS BID 7,875 % 31.07.28	EUR	2.086.000	2.331.984,58	0,95
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6,875 % 15.02.28	EUR	956.000	1.035.039,59	0,42
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7,875 % 31.07.28	EUR	814.000	917.460,75	0,37

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			3.753.211,52	1,52
AMT 0 1/2 15.01.28	EUR	1.400.000	1.337.534,30	0,54
SOFTBANK GROUP 5,0 % 15.04.28	EUR	2.300.000	2.415.677,22	0,98
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			27.868.999,14	11,33
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2,0 % 01.09.28	EUR	1.500.000	1.439.641,67	0,58
AVANTOR FUNDING 3,875 % 15.07.28	EUR	1.500.000	1.508.562,29	0,61
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4,75 % 30.11.28	EUR	2.800.000	2.717.560,22	1,10
CENTURION BID 11,125 % 15.05.28	EUR	1.000.000	1.065.468,06	0,43
EC FINANCE 3,0 % 15.10.26	EUR	2.000.000	1.981.373,33	0,80
GATWICK AIRPORT FINANCE 4,375 % 07.04.26	GBP	3.550.000	4.131.745,11	1,71
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2,75 % 15.08.28	EUR	3.650.000	3.579.410,01	1,45
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4,125 % 01.04.28	EUR	1.000.000	1.002.034,58	0,41
MOBILUX FINANCE SAS 4,25 % 15.07.28	EUR	3.000.000	2.989.980,83	1,21
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2,875 % 30.04.28	EUR	2.700.000	2.656.230,00	1,08
QUATRIM SASU 8,5 % 15.01.27	EUR	2.150.000	843.286,42	0,34
RUMO LUXEMBOURG SARL 5,25 % 10.01.28	USD	2.800.000	2.401.381,28	0,98
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3,375 % 14.01.28	EUR	1.500.000	1.552.325,34	0,63
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			3.284.315,30	1,33
TDC NET AS 5,056 % 31.05.28	EUR	3.100.000	3.284.315,30	1,33
Handels- und Vertriebsgesellschaften			4.272.670,69	1,74
LOXAM SAS 6,375 % 15.05.28 EMTN	EUR	4.050.000	4.272.670,69	1,74
Medizinische Versorgung und sonstige medizinische Dienst- leistungen			1.819.277,26	0,74
CLARIANE 2,25 % 15.10.28	EUR	2.000.000	1.819.277,26	0,74
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			1.376.115,00	0,56
VF 0,25% 25.02.28	EUR	1.500.000	1.376.115,00	0,56
Straßen- und Schienenverkehr			1.686.792,64	0,69
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 0,375 % 25.03.28	EUR	1.000.000	948.912,33	0,39
OI EUROPEAN GROUP BV 6,25 % 15.05.28	EUR	700.000	737.880,31	0,30
Summe			242.094.322,51	98,34

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
EC EURUSD 1225	55	20.478,72		6.899.574,47
RP EURGBP 1225	62	62.597,41		7.784.185,95
Zwischensumme 1.		83.076,13		14.683.760,42
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		83.076,13		14.683.760,42

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Aktienklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G2/N/EUR/USD/251010		-56.028,85	USD	17.235.659,57	EUR	-17.291.688,42	FR0014008W30 FR0014008W71 FR0014008W97 FR0014008WC7 FR0014008WL8 FR001400DLU8
G5/N/EUR/CHF/251010		-2.198,02	CHF	723.003,69	EUR	-725.201,71	FR0014008W14 FR0014008WA1
Summe		-58.226,87		17.958.663,26		-18.016.890,13	

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	242.094.322,51
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	83.076,13
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	-58.226,87
Sonstige Aktiva (+)	6.539.655,65
Sonstige Passiva (-)	-2.466.061,86
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	246.192.765,56

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR	EUR	15.215,034	115,06
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H)	CHF	1.906,213	113,88
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR	EUR	1.002.266,692	120,35
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD (H)	USD	66.038,524	128,99
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR	EUR	141.926,790	117,33
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H)	USD	2.301,771	114,30
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR	EUR	99.233,627	117,99
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)	USD	5.150,000	117,09
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR	EUR	381.299,230	123,85
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H)	USD	30.063,785	131,28
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H)	CHF	3.995,000	116,13
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR	EUR	117.797,017	122,98
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H)	USD	52.567,282	125,14
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR	EUR	22.824,988	111,13
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR	EUR	32.966,712	118,86
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR	EUR	1.556,696	1.178,26
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)	USD	46,000	1.244,77
Aktienklasse EDR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR	EUR	5.898,476	1.239,11
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR	EUR	3.526,266	119,71

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028

Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500OA4FDI7MWDXR89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja **Nein**

- | | |
|--|--|
| <p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 53,57 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p> |
|--|--|

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Während des Berichtszeitraums

- bewarb der OGAW ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden,
- hielt sich der OGAW an die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kohle),
- hielt der OGAW ein durchschnittliches ESG-Rating des Fonds ein, das über dem seines Referenzwertes lag.

● **Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?**

Bis Ende November 2023 hatten wir folgende Indikatoren:

CO₂-Fußabdruck des Portfolios: 280 tCO₂/MEUR

CO₂-Fußabdruck des Referenzwertes: 268 tCO₂/MEUR

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 10.62

Bewertung E: 12.3

Bewertung S: 10.4

Bewertung G: 9.7

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 10.62

Bewertung E: 12.0

Bewertung S: 10.6

Bewertung G: 9.8

- **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht anwendbar.

- **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Derzeit strebt der OGAW keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel im Sinne der europäischen Taxonomie leisten.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die durch den OGAW getätigten nachhaltigen Investitionen haben keinen erheblichen Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursacht, insbesondere:

- durch die Anwendung der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France), die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle umfasst,
- indem darauf geachtet wird, nicht in Unternehmen zu investieren, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen¹⁸.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und insbesondere die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der RTS wurden im Rahmen des Anlageverfahrens des Fonds und unseres ESG-Ratingmodells berücksichtigt und sind zudem Bestandteil unserer Definition für eine nachhaltige Investition (siehe die Beschreibung der Methodik für eine nachhaltige Investition auf unserer Website). Sie sind in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und stehen dem Verwaltungsteam zur Verfügung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

JA. Alle nachhaltigen Investitionen standen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Diese Nachverfolgung erfolgt mittels einer Kontrolle durch die Risikoabteilung der Verwaltungsgesellschaft über die Nachverfolgung bei Unternehmen, die gegen den Globalen Pakt verstoßen, der Überprüfung von Wertpapieren von Unternehmen, die unter internationalen Sanktionen stehen (OFAC, EU, Schweiz), und von Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Ländern ausgegeben werden, die auf der Liste der nicht zulässigen Länder von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) aufgeführt sind.

¹⁸ The United Nations Global Compact: Im Jahr 2000 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufene Initiative, um Unternehmen auf der ganzen Welt dazu zu animieren, eine sozial verantwortliche Haltung einzunehmen, indem sie sich verpflichten, mehrere Prinzipien hinsichtlich der Menschenrechte, der internationalen Arbeitsstandards, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung umzusetzen und voranzutreiben.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Ja, der OGAW berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden zudem im Rahmen der internen oder der externen ESG-Analyse für die Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie das ESG-Gesamtrating aus.

Die regelmäßigen Berichte des OGAW, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088, der so genannten Offenlegungsverordnung (SFDR), insbesondere den Umfang nennen, in dem die ökologischen und sozialen Merkmale eingehalten werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com unter der Registerkarte „Fund Center“ verfügbar.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
TEVA 1 5/8 15.10.28	Gesundheit	1,91%	Israel
IHOVER 8 3/4 05/15/28	Zyklischer Konsum	1,78%	Deutschland
EOFP 3 3/4 15.06.28	Zyklischer Konsum	1,74%	Frankreich
ZFFNGR 2 1/4 05/03/28	Zyklischer Konsum	1,69%	Deutschland
AFFP 8 1/8 05/31/28	Industrie	1,68%	Frankreich
LOXAM 6 3/8 05/15/28	Industrie	1,56%	Frankreich
INEGRP 6 5/8 05/15/28	Materialien	1,55%	Luxemburg
GTWICK 4 3/8 04/07/26	Industrie	1,53%	Vereinigtes Königreich
ALTICE 3 15.01.28	Telekommunikation	1,52%	Luxemburg
IGT 2 3/8 15.04.28	Zyklischer Konsum	1,50%	Vereinigte Staaten
CHEPDE 4 3/8 01/15/28	Gesundheit	1,44%	Deutschland
LORCAT 4 18.09.27	Telekommunikation	1,42%	Spanien
RENAUL 2 1/2 01.04.28	Zyklischer Konsum	1,41%	Frankreich
FRFP 5 3/8 28.05.27	Zyklischer Konsum	1,37%	Frankreich
VOVCAB 4 1/4 31.05.28	Zyklischer Konsum	1,35%	Schweden

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



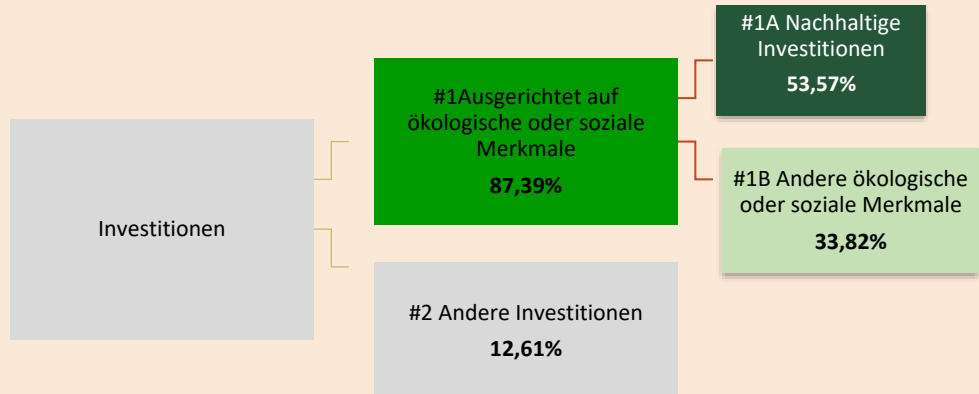
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Zyklischer Konsum	24,88%
Industrie	16,66%
Telekommunikation	10,79%
Telekommunikation	7,38%
Gesundheit	6,84%
Materialien	6,19%
Zyklischer Konsum	6,03%
Versorgungsunternehmen	2,91%
Materialien	2,59%
Informationstechnologie	1,96%
Industrie	1,70%
Basiskonsumgüter	1,68%
Liquide Mittel	1,60%
Gesundheit	1,40%
Energie	1,38%
Immobilien	1,26%
Immobilien	1,11%
Finanzen	1,10%
Versorgungsunternehmen	0,93%
Basiskonsumgüter	0,76%
Informationstechnologie	0,43%
Energie	0,41%
Summe	100%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

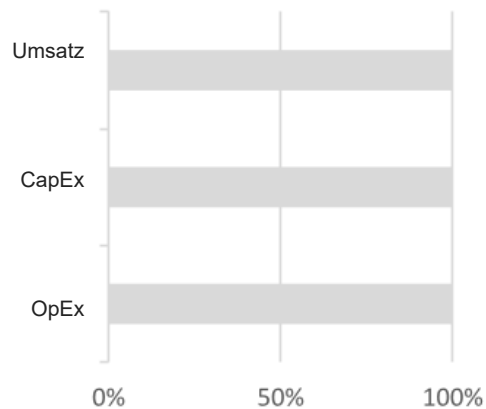
- **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?** ¹⁹

Ja
 In fossilem Gas In Kernenergie
 Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

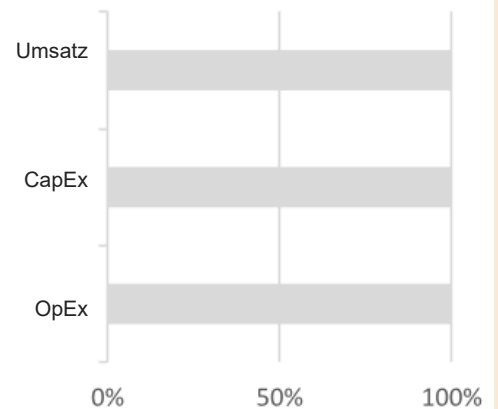
In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen, einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen, ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.



Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fallen: Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale abgestimmt sind oder nicht durch interne oder externe nicht-finanzielles Research abgedeckt sind. Darüber hinaus umfasst die Kategorie Investitionen zu Absicherungszwecken sowie gehaltene Barmittel.

Zum 30.09. fielen unter „#2 Andere Investitionen“ 9 Anleihen ohne ESG-Rating, die insgesamt 9,5 % ausmachten, zuzüglich der liquiden Mittel des Fonds.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wird von der Risikodirektion über das Tool zur Verwaltung und Kontrolle von Investitionsbeschränkungen überwacht.

Darüber hinaus verfügen wir über Dashboards, mit denen wir Klima- und ESG-Indikatoren wie den CO₂-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umwelt- und Sozialrating der Investitionen verfolgen können. Unsere Tools ermöglichen uns eine konsolidierte Ansicht des Portfolios, ebenso wie eine emittentenspezifische Analyse. Unsere interne und/oder auf Daten externer Anbieter basierende Analyse liefert zudem eine Bewertung der einzelnen ökologischen und sozialen Themen, die durch den Fonds beworben werden.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?***

Teilfonds:

EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz bietet, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird. Dies gilt auch, falls die Zeichner die Anteile während des empfohlenen Anlagehorizonts behalten.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Aktienrisiko:

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit dem emittierenden Unternehmen zusammenhängen, jedoch auch in Abhängigkeit von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise mit der zugrunde liegenden Aktien korreliert ist, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dies kann einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung des Teilfonds haben.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktieninhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Kreditrisiko im Zusammenhang mit der Anlage in spekulative Wertpapiere:

Der Teilfonds kann in Emissionen von Unternehmen investieren, die von einer Ratingagentur als „Nicht-Investment Grade“ eingestuft werden (mit einem Rating von niedriger als BBB- gemäß Standards & Poor's oder einer anderen gleichwertigen Ratingagentur) oder über ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft verfügen. Diese Emissionen sind sog. spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. Dieser Teilfonds ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. „High Yield“-Wertpapieren (spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko des Emittenten höher ist) zu einem höheren Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwerts führen.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Wechselkursrisiko:

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkurs-

verfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Risiko, das mit der Währung der Anteile verbunden ist, die auf eine andere Währung als die des FCP lauten:

Risiko im Zusammenhang mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen:

Die Wertpapiere von Unternehmen mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen können erheblich weniger liquide und volatil sein als die von Unternehmen mit größeren Marktkapitalisierungen. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann daher schneller und stärker schwanken.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatrisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiko in Zusammenhang mit der Währung der Anteile, die auf eine andere Währung lauten, als die Währung der Teilfonds:

Der Aktieninhaber bzw. Zeichner anderer Währungen als der Referenzwährung des Teilfonds (Euro) kann dem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein, wenn dieses nicht abgesichert ist. Der Vermögenswert des Teilfonds kann bei Zinssatzschwankungen sinken, mit der Folge eines sinkenden Nettoinventarwerts des Teilfonds.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Die Anlagen des Fonds sind einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich erheblich negativ auf den Wert des Fonds auswirken könnte. Aus diesem Grund identifiziert und analysiert der Anlageverwalter im Rahmen seiner Anlagepolitik und seiner Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben. Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang;
- Aufnahme einer Angabe in den Prospekt zum Ausschluss von 20 % hinsichtlich der Analyse nichtfinanzieller ESG-Kriterien.

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der PRIIPS-Vorlage;
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Beibehaltung der ISR-Kennzeichnung: Änderung des Prozentsatzes bei der Auswahleinschränkung von 20 % sowie Einführung der relativen Gewichtung in den Bereichen E, S und G in der ESG-Ratingmethode EdR Build in den Prospekten und den SFDR-Anhängen. Nach Inkrafttreten einer neuen Version (V3) der Bedingungen für die französische ISR-Kennzeichnung zum 1. Januar 2025;
- Übergang zu „Verbesserung des Ratings“;
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre.

Aktualisierung zum 07.02.2025:

- Aufgabe der ISR-Kennzeichnung;
- Aufhebung der Einschränkung der Auswahl von 20 %;
- Aufhebung des Ziels der Schaffung von Arbeitsplätzen oder einen Zeitraum von 3 bis 5 Jahren;
- Umsetzung einer zentralen, reduzierten Mitteilung im Sinne der AMF-Doktrin Nr. 2020-03 über die Mitteilung nichtfinanzieller Kriterien.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Aktualisierung des Abschnitts über die Taxonomie im Prospekt: Es soll präzisiert werden, dass der angegebene Prozentsatz der Übereinstimmung mit der Taxonomie ein Mindestwert ist;
- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden;

Die Performance des Portfolios übertraf im Berichtszeitraum die des Referenzindikators dank einer günstigen Titelauswahl in zahlreichen Sektoren.

Dies gilt insbesondere für den Bereich Investitionsgüter, wobei unsere Werte im Verteidigungssegment eine der stärksten Beiträge zum Fondsergebnis leisteten, so etwa **Renk**, **Exail** oder **Exosens**.

Nachdem wir zu Beginn des Berichtszeitraums und Anfang 2025 unser Engagement ausgebaut hatten, nahmen wir angesichts der hohen Erwartungen im weiteren Jahresverlauf regelmäßig Gewinne bei einigen unserer Positionen mit. Wir halten jedoch an unserer langfristig positiven Einschätzung der europäischen Ausrüstungshersteller im Zusammenhang mit den neuen Haushaltszielen fest. Geopolitische Spannungen und zahlreiche Konfliktherde haben den Akteuren im Verteidigungsbereich wieder zu besonderer strategischer Bedeutung verholfen. Die Vorgaben der NATO (Ziel von 3,5 % des Haushalts) sowie Ankündigungen, insbesondere im Rahmen der Initiative „ReArm Europe“, verlängern den Zyklus der Militärausgaben und bieten dem Sektor damit sowohl Wachstum als auch Sichtbarkeit. Unternehmen, die im Thema Energieinfrastruktur tätig sind, verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls deutliche Zuwächse. Dies gilt insbesondere für den deutschen Hersteller von Steckverbindern und Zubehör für Energieinfrastrukturen **Pfisterer**, dessen Kurs seit dem Börsengang Mitte Mai bis Ende September um +166 % kletterte, nachdem das Unternehmen ein hervorragendes erstes Halbjahr und einen steilen Anstieg der Auftragseingänge bekannt gegeben hatte. Erwähnenswert sind auch **Friedrich Vorwerk**, das deutsche Technologie- und Energieinfrastrukturunternehmen, das seine Ziele für 2025 deutlich an hob, sowie der Spezialist für industrielle Serviceleistungen **Bilfinger**, der zudem ein attraktives Profil aufweist: Rückkehr zum organischen Wachstum in einem nach wie vor sehr schwachen Marktumfeld, solide operative Umsetzung und ein anhaltender Bewertungsabschlag. Der niederländische Infrastruktur- und Baukonzern **Heijmans** profitierte vom Wachstum in seinen Endmärkten (Niederlande) und von steigenden Margen aufgrund eines disziplinierten Risiko- und Kostenmanagements.

Auch Technologieunternehmen im Energiesektor erzielten überdurchschnittliche Ergebnisse. Die italienische Gruppe **Maire Tecnimont** bestätigte trotz des ungünstigen Ölpreises ihre hervorragende operative Dynamik und die guten Aussichten, die sich durch einen Rekordauftragsbestand im nachgelagerten Ölbereich im Nahen Osten bieten. Dies gilt auch für die spanische Technologiegruppe **Tecnicas Reunida**, die ihre Ziele für 2025 und 2026 nach oben korrigierte. Erwähnenswert ist auch **GTT**: Der französische Technikkonzern, Spezialist für Sicherheitsmembrane für den Transport von Flüssigerdgas in Methantankern, verzeichnete bereits im ersten Monat des Jahres eine sehr solide Geschäftsdynamik. Im Segment der gewerblichen und spezialisierten Dienstleistungen verzeichnete **DO & CO** im Bereich Flug- und Event-Catering eine kräftige Expansion in Nordamerika. Erwähnenswert ist auch die hervorragende Performance des Marktführers für elektronische Etiketten **VusionGroup**, der insbesondere von seiner Einführung bei Walmart und einem stetig wachsenden Auftragsbestand profitierte.

Bei Finanztiteln profitierte **FlatexDegiro**, Europas führender Online-Broker, im Sommer von soliden Geschäftstrends und setzte sich für 2027 ehrgeizige Ziele. Trotz unserer Positionen in **Bawag** und **Bankinter** wirkte sich die Untergewichtung des Portfolios insbesondere im Bankensektor aufgrund eines Zinsumfelds, das im Laufe des Jahres stärker nach oben tendierte als erwartet, sowie aufgrund des Verzichts auf italienische Unternehmen, deren Spekulationsanteil im Laufe des Jahres deutlich zunahm, negativ aus. Als weitere negative Faktoren erwies sich die Gewinnwarnung von **Suess Microtec** für das Jahr 2025: Der Hersteller von Halbleitersystemen hält zwar trotz einer erwarteten schwächeren Nachfrage im zweiten Halbjahr an seinem Jahresumsatzziel fest, doch würde seine Rentabilität im Jahr 2025 durch den Hochlauf seines neuen Werks in Taiwan geschmälert werden. Am Ende des Berichtszeitraums profitierte die Gruppe jedoch von einer spektakulären Trendwende bei den HBM-Speichern, die mit massiven Investitionsplänen im Bereich der künstlichen Intelligenz in Verbindung stand. Der Hersteller von Schutzsystemen für Helme **MIPS** litt unter seiner Präsenz in den USA und einer negativen Wahrnehmung aufgrund seiner Belastung durch Zölle. Schließlich wurden einige unserer Hersteller von Gesundheitsausrüstung durch internationale Spannungen und unter den Erwartungen liegenden Trends stark benachteiligt. So auch bei **Revenio** oder dem Hörgerätehändler **Amplifon**, der seine Prognosen für 2025 deutlich nach unten korrigierte. Zu erwähnen sind noch **Vitrolife** und **Xvivo**, die im Berichtszeitraum veräußert wurden, da ihre Aussichten enttäuschend waren. Negativ entwickelten sich auch unsere Position in **Planisware** im Softwaresegment, da es Befürchtungen hinsichtlich einer KI-bedingten Disruption sowie nach unten korrigierten Wachstumsprognosen gab.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR eine Performance von +16,47 % und ihr Referenzindex erreichte +16,84 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A USD eine Performance von +22,57 % und ihr Referenzindex erreichte +23,01 %.

Die Aktienklasse A USD erzielte eine Performance von +19,25 % und ihr Referenzindex erreichte +19,77 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR EUR eine Performance von +17,26 % und ihr Referenzindex erreichte +16,84 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I EUR eine Performance von +17,31 % und ihr Referenzindex erreichte +16,84 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse J EUR eine Performance von +17,3 % und ihr Referenzindex erreichte +16,84 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse K EUR eine Performance von +17,35 % und ihr Referenzindex erreichte +16,84 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse R EUR eine Performance von +16,08 % und ihr Referenzindex erreichte +16,84 %.

Folgende Aktienklassen wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet:

Die auf CHF lautende Aktienklasse A (abgesichert)

Die auf EUR lautende Aktienklasse B

Die auf USD lautende Aktienklasse B

Die auf USD lautende Aktienklasse CR

Die auf EUR lautende Aktienklasse CRD

Die auf CHF lautende Aktienklasse I (abgesichert)

Die auf USD lautende Aktienklasse I (abgesichert)

Die auf USD lautende Aktienklasse I

Die auf EUR lautende Aktienklasse N

Die auf EUR lautende Aktienklasse O

Die auf EUR lautende Aktienklasse S

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART I C	38.402.174,17	38.431.047,65
iShares VII PLC - iShares MSCI EMU Small Cap ETF EUR Acc	12.213.905,51	12.300.721,28
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	9.202.894,78	9.648.082,42
XVIVO PERFUSION AB	2.527.393,53	2.178.533,66
TECNICAS REUNIDAS SA	2.697.740,84	1.853.795,09
VUSIONGROUP	2.181.699,27	1.827.034,71
BIOMERIEUX	1.028.295,40	2.361.935,95
RAYSEARCH LABORATORIES AB	864.178,77	2.270.158,71
AMPLIFON SPA	1.054.655,80	2.017.855,27
KONINKLIJKE HEIJMANS N.V	2.780.961,87	267.171,70

85. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf 311.290,98 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinnen oder -verlusten belaufen sich auf 1.592.616,93 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.

- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: 0,01 %

b) Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
	ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEOZUGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com einsehbar.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuftes Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt.

Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungsprozentsatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

AKTIENSPARPLÄNE (PEA)

Mindestens 75 % des Portfolios sind dauerhaft in Wertpapiere und Rechte investiert, die für den PEA-Steuerstatus zulässig sind.

Durchschnittlicher Prozentsatz der Wertpapiere, die für den PEA EUROPEAN zulässig sind, während des Geschäftsjahres des Teilfonds EDR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES: 95,52 %

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung.

Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte	2.890.000 Euro
- Mitarbeiter	20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	13.361,07	EUR	0,39	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	13.361,07	EUR	0,39	EUR

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	146.679.415,75	77.714.962,63
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	146.679.415,75	77.714.962,63
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)		419.731,17
OGAW		419.731,17
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)	0,10	0,27
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	146.679.415,85	78.134.694,07
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	2.537.876,45	731.667,66
Finanzkonten	1.478.478,09	903.333,13
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	4.016.354,54	1.635.000,79
Summe der Aktiva I + II	150.695.770,39	79.769.694,86

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	127.553.987,56	68.239.537,50
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	237,18	6,10
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	21.922.025,62	10.282.854,26
Eigenkapital I	149.476.250,36	78.522.397,86
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	149.476.250,36	78.522.397,86
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)	25,63	88,63
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	25,63	88,63
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	1.119.132,15	1.247.208,37
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	100.362,25	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	1.219.494,40	1.247.208,37
Summe Passiva: I+II+III+IV	150.695.770,39	79.769.694,86

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien	1.434.920,97	1.511.329,39
Erträge aus Anleihen		
Erträge aus Forderungspapieren		
Erträge aus OGA-Anteilen		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	2.484,67	182,06
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	1.437.405,64	1.511.511,45
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-1.460,83	-7.363,08
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-1.460,83	-7.363,08
Summe Nettofinanzerträge (A)	1.435.944,81	1.504.148,37
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA		
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-1.426.163,52	-1.300.447,68
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-1.426.163,52	-1.300.447,68
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	9.781,29	203.700,69
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	301.272,51	-317.941,94
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	311.053,80	-114.241,25
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	1.725.954,77	579.242,98
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-389.657,17	-229.946,80
Researchkosten		
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	1.336.297,60	349.296,18
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	256.319,33	-87.247,72
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	1.592.616,93	262.048,46

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	13.899.682,91	9.258.806,11
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-6.774,72	2.439,73
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	13.892.908,19	9.261.245,84
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	6.125.446,70	873.801,21
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	20.018.354,89	10.135.047,05
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	21.922.025,62	10.282.854,26

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Ziel des Teilfonds ist es, über den empfohlenen Anlagehorizont hinweg eine jährliche Wertentwicklung abzüglich Verwaltungskosten zu erzielen, die über derjenigen seines Referenzindex MSCI EMU Small Cap (Net Return, d.h. mit Wiederanlage der Nettodividenden) liegt, indem er sich am Markt der europäischen Unternehmen mit überwiegend geringer und mittlerer Marktkapitalisierung engagiert.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet; der Anlageverwalter trifft Anlageentscheidungen in Bezug auf die Auswahl von Vermögenswerten ohne Einschränkungen in Bezug auf die sektorale oder geografische Allokation.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	11.456.796,67	78.522.397,86	149.476.250,36
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR in EUR			
Nettovermögen	1.156.785,90	21.954.711,91	20.208.040,52
Anzahl Aktien	12.169,150	202.094,444	159.713,415
Nettoinventarwert je Aktie	95,05	108,63	126,52
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-2,96	0,36	1,35
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,20	-0,86	-0,42
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD in USD			
Nettovermögen in USD		30.044,33	36.823,89
Anzahl Aktien		275,818	275,818
Nettoinventarwert je Aktie in USD		108,92	133,50
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		0,48	1,20
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		-0,18	-0,45
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD H in USD			
Nettovermögen in USD		10.211,80	9.620,96
Anzahl Aktien		95,304	75,304
Nettoinventarwert je Aktie in USD		107,14	127,76
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		0,14	-3,33
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		-0,15	-0,42
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR in EUR			
Nettovermögen	6.758.759,39	31.537.810,50	47.498.202,77
Anzahl Aktien	71.184,403	287.902,874	369.759,274
Nettoinventarwert je Aktie	94,94	109,54	128,45
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-2,79	0,36	1,36
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,38	0,11	0,34
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR in EUR			
Nettovermögen	109.523,47	19.094.651,24	70.887.981,83
Anzahl Aktien	1.200,000	181.539,026	574.458,390
Nettoinventarwert je Aktie	91,26	105,18	123,39
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-2,28	0,35	1,31
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,65		0,38
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR in EUR			
Nettovermögen	2.338.822,61	818.832,30	4.501.221,34
Anzahl Aktien	23.920,000	7.265,000	34.259,159
Nettoinventarwert je Aktie	97,77	112,70	131,38
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-2,87	0,37	1,40
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	0,63	0,68	0,39
Steuerguthaben je Aktie (1)	0,13	0,15	(1)

	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR in EUR			
Nettovermögen	1.092.905,30	5.076.639,73	5.935.312,22
Anzahl Aktien	11.423,000	45.821,235	45.651,235
Nettoinventarwert je Aktie	95,67	110,79	130,01
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-2,97	0,36	1,38
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,46	0,51	0,44
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR in EUR			
Nettovermögen		3.681,99	405.964,15
Anzahl Aktien		34,718	3.297,666
Nettoinventarwert je Aktie		106,05	123,10
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		0,52	1,31
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis		-0,38	-0,80

(1) Das Steuerguthaben je Aktie wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Die Gesamtsumme dieser Kosten hält den Höchstsatz für die Kosten hinsichtlich des Nettovermögens ein, der im Prospekt oder im Reglement des Fonds angegeben ist:

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: max. 1,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A CHF (H): max. 1,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: max. 1,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD (H): max. 1,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 1,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B USD: max. 1,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): max. 0,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD (H): max. 0,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD: max. 0,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: max. 0,95 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: max. 1,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: max. 0,75 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse O EUR: max. 0,75 % inkl. aller Steuern*		
Aktienklasse R EUR: max. 2,30 % inkl. aller Steuern*		
Aktienklasse S EUR: Max. 0,30 % inkl. aller Steuern*		

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A CHF (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse O EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*		
Aktienklasse R EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*		
Aktienklasse S EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*		
Transaktionsprovision	Anfallend je Transaktion	Entfällt
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU Small Cap (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Anteil A CHF (H): 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU Small Cap hedgé CHF (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse A USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU Small Cap (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A USD (H): 15 % p.a. der Outperformance bezogen auf den Referenzwert MSCI EMU Small Cap abgesichert USD (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse B EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU Small Cap (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse B USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU Small Cap (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse CR EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU Small Cap (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse CR USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU Small Cap (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse CRD EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU Small Cap (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse I EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU Small Cap (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse I CHF (H): 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU Small Cap hedgé CHF (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse I USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU Small Cap (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse I USD (H): 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU Small Cap hedgé USD (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse J EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU Small Cap (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse K EUR: Entfällt
		Aktienklasse N EUR: Entfällt
		Aktienklasse O EUR: Entfällt
Aktienklasse R EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU Small Cap (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden		
Aktienklasse S EUR: Entfällt		

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent'...);
 - o Dem OGA eigene Rechtskosten; - Kosten im Zusammenhang mit der Einhaltung gesetzlicher Verpflichtungen und der Berichterstattung an die Aufsichtsbehörden, darunter: o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,15 % inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden

Referenzindex:

- Der MSCI EMU Small Cap (NR) ausgedrückt in Euro für auf Euro lautende Aktienklassen.

- Der MSCI EMU Small Cap (NR), abgesichert und ausgedrückt in US-Dollar für auf US-Dollar lautende Aktienklassen.

- Der MSCI EMU Small Cap (NR), abgesichert und ausgedrückt in Schweizer Franken für auf Schweizer Franken lautende Aktienklassen.

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat Dezember.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt.

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird. Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

a) Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

b) Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:

i. Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.

ii. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

a) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:

i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

ii. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds.

Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren.

Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD H	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	78.522.397,86	11.456.796,67
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	95.242.045,11	97.678.358,88
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-39.525.595,29	-40.418.426,48
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	9.781,29	203.700,69
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	1.336.297,60	349.296,18
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	13.892.908,19	9.261.245,84
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-1.584,40	-8.829,45
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente (*)		255,53 (*)
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	149.476.250,36	78.522.397,86

(*) 30.09.2024: Ergebnis der Fusion

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	15.332,053	1.849.014,91
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-57.713,082	-6.628.713,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-42.381,029	-4.779.698,09
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	159.713,415	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	275,818	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD H		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-20,000	-2.116,33
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-20,000	-2.116,33
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	75,304	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	165.174,679	19.090.485,17
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-83.318,279	-9.801.177,69
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	81.856,400	9.289.307,48
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	369.759,274	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	583.105,009	68.863.766,19
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-190.185,645	-21.655.239,08
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	392.919,364	47.208.527,11
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	574.458,390	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	34.072,159	4.442.477,95
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-7.078,000	-789.586,47
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	26.994,159	3.652.891,48
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	34.259,159	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	5.008,000	642.476,14
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.178,000	-642.971,31
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-170,000	-495,17
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	45.651,235	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	3.311,282	353.824,75
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-48,334	-5.791,41
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	3.262,948	348.033,34
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.297,666	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD H Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR FR0014009Z77	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	20.208.040,52	159.713,415	126,52
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD FR001400DLM5	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	36.823,89	275,818	133,50
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD H FR0014009Z51	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	9.620,96	75,304	127,76
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR FR0014009ZH7	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	47.498.202,77	369.759,274	128,45
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR FR0014009ZC8	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	70.887.981,83	574.458,390	123,39
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR FR0014009ZE4	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	4.501.221,34	34.259,159	131,38
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR FR0014009ZF1	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	5.935.312,22	45.651,235	130,01
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR FR001400J838	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	405.964,15	3.297,666	123,10

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 DEUTSCH- LAND +/-	Land 2 FRANK- REICH +/-	Land 3 ITALIEN +/-	Land 4 NIEDER- LANDE +/-	Land 5 ÖSTER- REICH +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	146.679,42	34.876,26	28.368,55	25.420,52	14.016,36	12.340,79
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe	146.679,42					

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Deltaniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	1.478,48				1.478,48
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten	-100,36				-100,36
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					1.378,12

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Mo- nate] (*)	[3 - 6 Mo- nate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen							
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	1.478,48						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten	-100,36						
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	1.378,12						

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	SEK	GBP	CHF	NOK	Andere Währungen
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	11.248,83	1.904,48	1.738,67	1.167,10	
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	68,37				
Finanzkonten	1.445,32	11,63	14,62	6,78	0,12
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	12.762,52	1.916,11	1.753,29	1.173,88	0,12

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade	Non-Invest. Grade	Ohne Rating
	+/-	+/-	+/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere			
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo			

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz Einlagen Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren Forderungen aus verliehenen Finanzwerten Ausgeliehene Finanzwerte Als Garantie erhaltene Titel In Pension gegebene Finanzwerte Forderungen Barsicherheit Getätigte Garantieeinlage in bar Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Verbindlichkeiten Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	2.408.048,50
	Noch zu empfangende Zeichnungen	91.148,52
	Coupons und Dividenden in bar	38.679,43
Summe der Forderungen		2.537.876,45
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	840.270,23
	Zu zahlende Rücknahmen	43.822,72
	Fixe Verwaltungskosten	164.213,23
	Variable Verwaltungskosten	70.825,97
Summe Verbindlichkeiten		1.119.132,15
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		1.418.744,30

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	404.633,92
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	-23.141,28
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	-0,12
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	15.653,30
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,08
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	582,68
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	7,62
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,03
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD H	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	184,15
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	-11,96
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	-0,13
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	5,84
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,06
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	469.928,02
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	48.421,84
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,12
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	8.323,33
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	408.664,89
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	-8.575,93
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	-0,02
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	14.393,14
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,04
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	12.540,79
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	484,10
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,04
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	67.338,56
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	6.528,92
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	198,93
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,07
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	2,66
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere Entlehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien Anleihen Handelbare Forderungspapiere OGA Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	311.053,80	-114.241,25
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	311.053,80	-114.241,25
Ergebnisvortrag	237,18	6,10
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	311.290,98	-114.235,15

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	-126,65	-52,15
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-126,65	-52,15
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-126,65	-52,15
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	-126,65	-52,15
Summe	-126,65	-52,15
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuer Guthaben gesamt		
Steuer Guthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		275,818
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	13.186,48	4.984,13
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	13.186,48	4.984,13
Ergebnisvortrag	237,18	6,10
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	13.423,66	4.990,23
Verwendung:		
Ausschüttung	13.361,07	4.940,20
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	62,59	50,03
Thesaurierung		
Summe	13.423,66	4.990,23
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	34.259,159	7.265,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,39	0,68
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	1.859,80	358,84

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	-68.655,44	-175.024,42
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-68.655,44	-175.024,42
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-68.655,44	-175.024,42
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	-68.655,44	-175.024,42
Summe	-68.655,44	-175.024,42
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		202.094,444
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	-31,95	-15,03
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-31,95	-15,03
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-31,95	-15,03
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	-31,95	-15,03
Summe	-31,95	-15,03
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		95,304
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	128.634,26	33.379,38
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	128.634,26	33.379,38
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	128.634,26	33.379,38
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	128.634,26	33.379,38
Summe	128.634,26	33.379,38
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		287.902,874
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	220.354,38	-1.306,69
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	220.354,38	-1.306,69
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	220.354,38	-1.306,69
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	220.354,38	-1.306,69
Summe	220.354,38	-1.306,69
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		181.539,026
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	20.345,53	23.807,06
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	20.345,53	23.807,06
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	20.345,53	23.807,06
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	20.345,53	23.807,06
Summe	20.345,53	23.807,06
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		45.821,235
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	-2.652,81	-13,53
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-2.652,81	-13,53
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-2.652,81	-13,53
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	-2.652,81	-13,53
Summe	-2.652,81	-13,53
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		34,718
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	1.592.616,93	262.048,46
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.592.616,93	262.048,46
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.592.616,93	262.048,46

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	333,21	132,70
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	333,21	132,70
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	333,21	132,70
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	333,21	132,70
Summe	333,21	132,70
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		275,818

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	48.059,86	2.709,86
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	48.059,86	2.709,86
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	48.059,86	2.709,86
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung		
	48.059,86	2.709,86
Summe	48.059,86	2.709,86
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		7.265,000

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	215.657,38	72.891,77
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	215.657,38	72.891,77
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	215.657,38	72.891,77
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung		
	215.657,38	72.891,77
Summe	215.657,38	72.891,77
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		202.094,444

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-250,83	13,97
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-250,83	13,97
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-250,83	13,97
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-250,83	13,97
Summe	-250,83	13,97
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		95,304

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	505.967,25	105.556,22
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	505.967,25	105.556,22
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	505.967,25	105.556,22
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	505.967,25	105.556,22
Summe	505.967,25	105.556,22
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		287.902,874

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	755.342,22	63.786,19
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	755.342,22	63.786,19
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	755.342,22	63.786,19
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	755.342,22	63.786,19
Summe	755.342,22	63.786,19
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		181.539,026

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	63.165,19	16.939,57
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	63.165,19	16.939,57
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	63.165,19	16.939,57
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	63.165,19	16.939,57
Summe	63.165,19	16.939,57
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		45.821,235

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	4.342,65	18,18
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	4.342,65	18,18
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	4.342,65	18,18
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	4.342,65	18,18
Summe	4.342,65	18,18
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		34,718
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			146.679.415,75	98,13
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			146.679.415,75	98,13
Automobilbau			2.132.517,52	1,43
SAF-HOLLAND SE	EUR	144.284	2.132.517,52	1,43
Geschäftsbanken			7.507.568,65	5,02
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	132.000	995.280,00	0,67
BANKINTER SA	EUR	177.418	2.378.288,29	1,59
BCP BCO	EUR	2.622.300	1.975.116,36	1,32
BFF BANK SPA	EUR	197.700	2.158.884,00	1,44
Biotechnologie			3.336.187,34	2,23
BONESUPPORT HOLDING AB	SEK	83.300	2.199.524,02	1,47
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	43.798	1.136.663,32	0,76
Automobilkomponenten			1.888.600,00	1,26
STEYR MOTORS AG	EUR	35.500	1.888.600,00	1,26
Bau- und Ingenieurwesen			7.543.049,20	5,05
ARCADIS NV	EUR	55.468	2.379.577,20	1,59
KONINKLIJKE HEIJMANS N.V	EUR	62.410	3.694.672,00	2,48
REWAY GROUP SPA	EUR	153.000	1.468.800,00	0,98
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			1.376.832,00	0,92
REPLY SPA	EUR	11.360	1.376.832,00	0,92
Spezialisierter Vertrieb			5.477.089,88	3,66
LU-VE SPA	EUR	88.779	3.049.558,65	2,03
MONCLER SPA	EUR	25.353	1.264.354,11	0,85
PLANISWARE SA	EUR	59.528	1.163.177,12	0,78
Elektrizität			1.724.397,35	1,15
ELIA SYSTEM	EUR	17.569	1.724.397,35	1,15
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			3.657.795,00	2,45
TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	138.030	3.657.795,00	2,45
Elektrische Ausrüstungen			1.481.508,00	0,99
NEXANS SA	EUR	11.758	1.481.508,00	0,99
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			3.267.136,62	2,19
ECKERT & ZIEGLER SE	EUR	84.746	1.510.173,72	1,01
REVENIO GROUP CORP	EUR	76.059	1.756.962,90	1,18
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			6.782.922,42	4,54
COMET HOLDING AG-REG	CHF	8.448	1.738.669,52	1,16
FREQUENTIS AG	EUR	4.568	337.118,40	0,23
VAISALA OYJ- A SHS	EUR	22.081	982.604,50	0,66
VUSIONGROUP	EUR	14.606	3.724.530,00	2,49

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Freizeitausrüstungen und -produkte			2.205.221,79	1,48
MIPS AB	SEK	71.466	2.205.221,79	1,48
Immobilienverwaltung und -entwicklung			6.612.586,00	4,42
CTP NV	EUR	117.850	2.234.436,00	1,49
ICOP SPA	EUR	147.000	2.719.500,00	1,82
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	24.500	1.658.650,00	1,11
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			5.752.920,20	3,85
DO & CO AG	EUR	13.965	3.100.230,00	2,08
SPIE SA	EUR	57.919	2.652.690,20	1,77
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			5.258.044,02	3,52
EXOSENS SAS	EUR	50.324	2.173.996,80	1,45
RENK GROUP AG	EUR	35.202	3.084.047,22	2,07
Software			13.327.104,60	8,92
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	17.235	2.716.236,00	1,82
ID LOGISTICS GROUP	EUR	7.370	2.959.055,00	1,98
MAIRE SPA	EUR	272.320	3.431.232,00	2,30
NEMETSCHKE SE	EUR	22.262	2.466.629,60	1,65
SIDETRADE	EUR	7.432	1.753.952,00	1,17
Geräte			20.183.673,72	13,50
ALIMAK GROUP AB	SEK	157.830	2.210.848,25	1,48
ANDRITZ AG	EUR	30.370	1.819.163,00	1,22
ARTECHE LANTEGI ELKARTEA SA	EUR	6.581	108.586,50	0,07
ENVIPCO HOLDING NV	NOK	185.910	1.167.101,05	0,78
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	20.803	2.113.584,80	1,41
INTERPUMP GROUP SPA	EUR	78.367	3.054.745,66	2,04
KSB SE & CO KGAA-VORZUG	EUR	3.336	2.848.944,00	1,91
NORMA GROUP SE	EUR	63.500	905.510,00	0,61
PFISTERER HOLDING SE	EUR	37.164	2.672.091,60	1,79
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	EUR	39.221	1.378.618,15	0,92
WEIR GROUP PLC/THE	GBP	60.843	1.904.480,71	1,27
Kapitalmärkte			1.797.315,00	1,20
VAN LANSCHOT KEMPEN NV	EUR	35.450	1.797.315,00	1,20
Medien und interaktive Dienstleistungen			2.168.244,00	1,45
SCOUT24 SE	EUR	20.340	2.168.244,00	1,45
Metalle und Mineralien			3.371.166,00	2,26
AURUBIS AG	EUR	21.370	2.269.494,00	1,52
SALZGITTER	EUR	42.800	1.101.672,00	0,74
Unabhängiger Energieproduzent und -handel			3.084.681,60	2,06
FRIEDRICH VORWERK GROUP SE	EUR	37.664	3.084.681,60	2,06
Pharmazeutische Produkte			5.116.861,90	3,42
ALMIRALL SA	EUR	185.070	2.128.305,00	1,42
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	26.082	1.348.439,40	0,90
VIRBAC SA	EUR	5.215	1.640.117,50	1,10

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Produkte für die Bauindustrie			6.033.616,05	4,04
CAREL INDUSTRIES SPA	EUR	78.831	1.761.872,85	1,18
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	28.996	2.052.916,80	1,37
WIENERBERGER AG	EUR	80.920	2.218.826,40	1,49
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			3.435.162,10	2,30
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	21.626	2.743.258,10	1,84
SUESS MICROTEC AG	EUR	22.760	691.904,00	0,46
Unternehmensdienstleistungen			6.633.542,03	4,44
BILFINGER SE	EUR	30.079	2.818.402,30	1,89
ENGCON AB	SEK	152.823	1.026.103,21	0,69
MEDINCELL SA	EUR	106.402	2.528.111,52	1,69
SECHE ENVIRONNEMENT	EUR	3.550	260.925,00	0,17
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			2.470.459,69	1,65
INVISIO AB	SEK	86.670	2.470.459,69	1,65
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			1.033.978,92	0,69
FREENET NOM.	EUR	37.986	1.033.978,92	0,69
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			7.141.840,40	4,78
AVIO SPA	EUR	26.400	1.412.400,00	0,94
BAWAG GROUP AG	EUR	26.579	2.976.848,00	2,00
FLATEXDEGIRO AG	EUR	98.730	2.752.592,40	1,84
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			4.877.393,75	3,26
ATOSS SOFTWARE AG	EUR	15.243	1.676.730,00	1,12
NEURONES	EUR	45.162	1.795.189,50	1,20
WAVESTONE	EUR	29.129	1.405.474,25	0,94
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die nicht auf einem regel- ten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				0,00
Immobilienverwaltung und -entwicklung				0,00
CTP NV RTS	EUR	117.850		0,00
Summe			146.679.415,75	98,13

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Aktienklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G2/V/EUR/USD/2510 10		-25,45	USD	7.829,79	EUR	-7.855,24	FR0014009Z51
G2/V/EUR/USD/2510 10	0,10		USD	85,11	EUR	-85,01	FR0014009Z51
G2/V/EUR/USD/2510 10		-0,18	USD	170,21	EUR	-170,39	FR0014009Z51
Summe	0,10	-25,63		8.085,11		-8.110,64	

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	146.679.415,75
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	-25,53
Sonstige Aktiva (+)	4.016.354,54
Sonstige Passiva (-)	-1.219.494,40
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	149.476.250,36

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR	EUR	159.713,415	126,52
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD	USD	275,818	133,50
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD H	USD	75,304	127,76
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR	EUR	369.759,274	128,45
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR	EUR	574.458,390	123,39
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR	EUR	34.259,159	131,38
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR	EUR	45.651,235	130,01
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR	EUR	3.297,666	123,10

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EDR SICAV EUROPEAN SMALLER COMPANIES

Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500RCI62OPD7FYR96

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

Es wird damit ein **Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen **Mindestanteil von 55,92 %** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Während des Berichtszeitraums

- bewarb der OGAW ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden,
- hielt sich der OGAW an die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kraftwerkskohle),
- hielt der OGAW ein durchschnittliches ESG-Rating des Fonds ein, das über dem seines Referenzwertes lag.

● **Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?**

Zum 30.09.2025 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 11,75, die seines Referenzindikators 11,50.

- **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Zum 30.09.2025 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,63, die seines Referenzindikators 12,55.

- **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN Sustainable Development Goals, SDGs) in den Bereichen Umwelt, Soziales und Gesellschaft zu leisten, dabei keine erheblichen Beeinträchtigungen zu verursachen und die Mindeststandards der Unternehmensführung einzuhalten.

Die Beschreibung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methodik für nachhaltige Investitionen ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar:

<https://am.edmond-de-rothschild.com/media/vomhax5n/edram-definition-etmethodologie-investissement-durable.pdf>

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Durch den Ausschluss von Kraftwerkskohle, konventionellen fossilen Brennstoffen und Palmöl kann das Risiko begrenzt werden, dass die Investitionen den ökologischen Zielen erheblich schaden. Durch den Ausschluss von Kraftwerkskohle, konventionellen fossilen Brennstoffen und Palmöl kann das Risiko begrenzt werden, dass die Investitionen den ökologischen Zielen erheblich schaden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und insbesondere die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) werden im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds und unseres ESG-Ratingmodells berücksichtigt und sind zudem Bestandteil unserer Definition für eine nachhaltige Investition (siehe die Beschreibung der Methodik für eine nachhaltige Investition auf unserer Website). Sie werden in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und durch das Verwaltungsteam und die Risikoabteilung kontrolliert.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Die Portfoliomanager wählen die nachhaltigen Investitionen gemäß den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen zur sozialen Verantwortung der Unternehmen aus und schließen alle Unternehmen aus, die gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen verstoßen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle, Tabak, fossile Energien und umstrittene Waffen sowie Palmöl.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden zudem im Rahmen der internen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie die ESG-Bewertung insgesamt aus.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
VusionGroup	Informationstechnologie	2,41%	Frankreich
Maire SpA	Industrie	2,35%	Italien
ID Logistics Group SACA	Industrie	2,31%	Frankreich
Gaztransport Et Technigaz SA	Energie	2,26%	Frankreich
DO & CO AG	Industrie	2,08%	Österreich
BAWAG Group AG	Finanzen	2,05%	Österreich
flatexDEGIRO AG	Finanzen	2,02%	Deutschland
SPIESA	Industrie	1,87%	Frankreich
MIPS AB	Zyklischer Konsum	1,85%	Schweden
Tecnicas Reunidas SA	Energie	1,76%	Spanien
Nemetschek SE	Informationstechnologie	1,75%	Deutschland
LU-VE SpA	Industrie	1,74%	Italien
Arcadis NV	Industrie	1,70%	Niederlande
Bankinter SA	Finanzen	1,67%	Spanien
Koninklijke Heijmans N.V	Industrie	1,64%	Niederlande

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



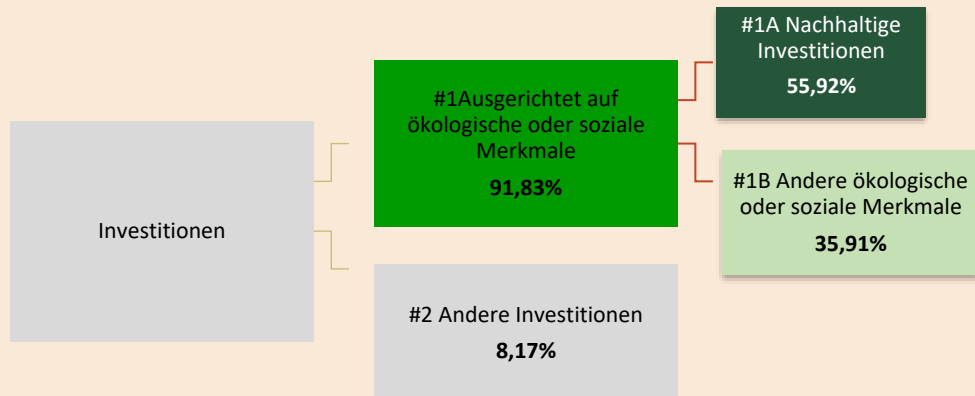
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Industrie	37,83%
Informationstechnologie	13,62%
Finanzen	10,06%
Gesundheit	9,53%
Energie	6,33%
Industrie	5,67%
Zyklischer Konsum	4,67%
Materialien	3,74%
Immobilien	2,60%
Telekommunikation	2,14%
Liquide Mittel	1,89%
Versorgungsunternehmen	1,15%
Informationstechnologie	0,78%
Summe	100%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?** ²⁰

Ja

In fossilem Gas

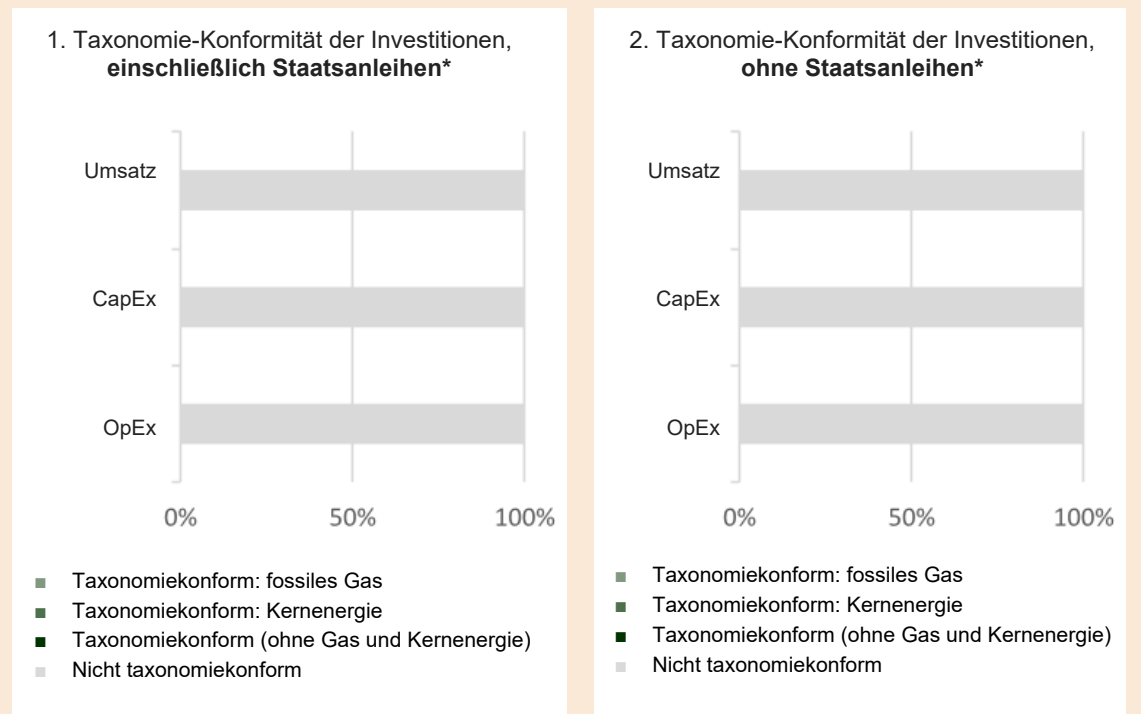
In Kernenergie

Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.




Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Kategorie „Sonstige“ umfasst ausschließlich liquide Mittel.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wird von der Risikodirektion über das Tool zur Verwaltung und Kontrolle von Investitionsbeschränkungen überwacht.

Darüber hinaus verfügen wir über Dashboards, mit denen wir Klima- und ESG-Indikatoren wie den CO₂-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umwelt- und Sozialrating der Investitionen verfolgen können. Unsere Tools ermöglichen uns eine konsolidierte Ansicht des Portfolios, ebenso wie eine emittentenspezifische Analyse. Unsere interne und/oder auf Daten externer Anbieter basierende Analyse liefert zudem eine Bewertung der einzelnen ökologischen und sozialen Themen, die durch den Fonds beworben werden.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Teilfonds:

EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz bietet, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird. Dies gilt auch, falls die Zeichner die Anteile während des empfohlenen Anlagehorizonts behalten.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Aktienrisiko:

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit dem emittierenden Unternehmen zusammenhängen, jedoch auch in Abhängigkeit von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise mit der zugrunde liegenden Aktien korreliert ist, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dies kann einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung des Teilfonds haben.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktieninhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Wechselkursrisiko:

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkursverfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Risiko, das mit der Währung der Anteile verbunden ist, die auf eine andere Währung als die des FCP lauten:

Risiko im Zusammenhang mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen:

Die Wertpapiere von Unternehmen mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen können erheblich weniger liquide und volatil sein als die von Unternehmen mit größeren Marktkapitalisierungen. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann daher schneller und stärker schwanken.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatrisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiko in Zusammenhang mit der Währung der Anteile, die auf eine andere Währung lauten, als die Währung der Teilfonds:

Der Aktieninhaber bzw. Zeichner anderer Währungen als der Referenzwährung des Teilfonds (Euro) kann dem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein, wenn dieses nicht abgesichert ist. Der Vermögenswert des Teilfonds kann bei Zinssatzschwankungen sinken, mit der Folge eines sinkenden Nettoinventarwerts des Teilfonds.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Die Anlagen des Fonds sind einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich erheblich negativ auf den Wert des Fonds auswirken könnte. Aus diesem Grund identifiziert und analysiert der Anlageverwalter im Rahmen seiner Anlagepolitik und seiner Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben. Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang.

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der PRIIPS-Vorlage;
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre.

Aktualisierung zum 21.05.2025:

- Änderung der Bezeichnung von EdR SICAV – European Improvers in EdR SICAV – European Catalysts;
- Umsetzung einer zentralen, reduzierten Mitteilung im Sinne der AMF-Doktrin Nr. 2020-03 über die Mitteilung nichtfinanzieller Kriterien.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden.

Aktualisierung zum 30.07.2025:

- Aktualisierung des SRI-Niveaus:

ISIN	Neue SRI	Alte SRI	DIFFERENZ
FR001400FUA6	4	5	-1
FR001400NKN4	4	5	-1
FR001400NKO2	4	5	-1

Die europäischen Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum deutliche Kursgewinne. Die Unwägbarkeit im Hinblick auf die US-Zölle und die geopolitischen Spannungen dominierten die aktuellen Nachrichten. Nach einem massiven Einbruch der Märkte Anfang April infolge der Ankündigung besonders hoher Zölle durch Donald Trump folgte ab dem 9. April eine sehr schnelle Erholung, nachdem eine 90-tägige Aussetzung der Einführung dieser Zölle angekündigt worden war. Trotz der schrittweisen Umsetzung von getroffenen Vereinbarungen blieben die Spannungen zwischen China und den USA nach wie vor sehr ausgeprägt, was zu einer hohen Verunsicherung führte und langfristige Prognosen unmöglich machte. Dies schlug sich insbesondere in einem deutlichen Rückgang der Verbrauchervertrauensindizes in den USA nieder, obwohl es Anzeichen für eine konjunkturelle Erholung in der Region gab. Die Unternehmensergebnisse fielen in dieser Phase insgesamt solide aus, und die Zinssenkung der Fed im September nach mehreren Monaten des Abwartens sowie das Abflauen des Drucks seitens der US-Regierung ermöglichte den europäischen Märkten zum Ende des 3. Quartals 2025 eine Erholung. Verteidigungswerte wurden im Berichtszeitraum sehr positiv aufgenommen, vor allem aufgrund der verstärkten Verpflichtung der NATO, die Verteidigungsausgaben bis 2035 auf 5 % des BIP anzuheben, und aufgrund der Ankündigung eines umfangreichen Investitionsplans durch Deutschland. Die durch das Gipfeltreffen zwischen Trump und Putin im Sommer gestiegenen Aussichten auf ein Ende des Konflikts in der Ukraine lösten sich jedoch wieder auf, da Trump nunmehr die Ukraine bei einer künftigen Rückeroberung ihrer Gebiete unterstützte. Andererseits führte der Anstieg der Edelmetallpreise zu einem Aufschwung bei den Bergbauunternehmen. Im Finanzsektor erzielten Banken dank guter Ergebnisse und Ausschüttungsprogramme mehrerer großer Institute sowie der Konsolidierung im italienischen Bankensektor die beste Performance der Indizes. Auch in Frankreich stieg die Unsicherheit aufgrund der weiter steigenden Verschuldung und des hohen Defizits, ohne dass in einem instabilen politischen Umfeld eine Einigung über den Haushalt erzielt werden konnte.

Die Performance des Portfolios fällt deutlich besser aus als die des Marktes. Im Materials-Segment verzeichnet Heidelberg Materials einen starken Anstieg: Nach sehr positiven Absatztrends, einer starken Preisgestaltungsmacht und einer guten Kostenkontrolle hob der Konzern seine Prognosen an. Trotz der Aufnahme ins Portfolio von Novo Nordisk im Dezember nach einer ersten Phase des Rückgangs ist die Untergewichtung im Pharmasektor ebenfalls günstig. Der Sektor litt unter der Besorgnis hinsichtlich möglicher Zollmaßnahmen und dem Druck auf die Arzneimittelpreise in den USA. Novo Nordisk sah sich insbesondere mit weniger positiven Aussichten für sein Medikament gegen Fettleibigkeit konfrontiert. SPIE setzt seine Dynamik dank seiner Ausrichtung auf grundlegende Trends (Elektrifizierung, Digitalisierung) fort und veröffentlichte ein Umsatzwachstum, das den Erwartungen entsprach und den Ausblick für 2025 bekräftigte. Erwähnenswert sind auch die positiven Beiträge zum Fondsergebnis unserer Positionen im Versicherungsbereich (ASR, Swiss Re, AXA) und im Energiesektor mit GTT (robuste Dynamik bei LNG) und OMV (Anstieg der Gaspreise). Im Telekommunikationssegment hingegen geriet Cellnex aufgrund der steigenden Zinssätze unter Druck und enttäuschte mit der Meldung einer gewissen saisonalen Abschwächung. Im Konsumgütersegment belasteten uns Puma und Adidas, was jedoch teilweise durch unsere Auswahl an Luxuswerten kompensiert werden konnte, da wir LVMH zugunsten von Richemont aus dem Portfolio genommen hatten.

Im Berichtszeitraum nahmen wir verschiedene Titel ins Portfolio auf, darunter ASML, denn das Unternehmen stand vor einem Wachstumsschub. Ferner Novo Nordisk, bei dem uns die Risiken aufgebauscht und schon gut eingepreist zu sein schienen. Außerdem Alstom, dessen Turnaround noch nicht abgeschlossen ist, das aber von einem strukturellen Marktwachstum profitiert und über einen Auftragsbestand verfügt, der eine hohe Visibilität gewährleistet. Diageo nahmen wir auf, weil die Bewertung der Gruppe auf ein 10-Jahres-Tief gefallen war, obwohl der Konzern über ein sehr solides Portfolio an Produktkategorien und Marken in den USA verfügt. Unilever zählte ebenfalls dazu: Nachdem Kurseinbruch des Titels und der überraschenden Ankündigung des Rücktritts des CEO, der durch den CFO ersetzt wurde, der die Erwartungen erfüllen dürfte. Und schließlich Avio (Triebwerke für Raketen und Flugkörper), der von der Wiederaufnahme der zivilen Starts von Ariane und Vega sowie von der Beschleunigung der Aufträge im Militärbereich profitieren dürfte. Im Gegenzug lösten wir unsere Position in Sodexo auf (Enttäuschung über die Wachstumsdynamik, die Kundenabwanderung und die Geschäftstätigkeit insbesondere in den USA nach mehreren erfolgreichen Jahren), ebenso wie unsere Position in Puma im Juli nach der Kurserholung des Titels und schließlich unsere Position in Pluxee (mögliche Infragestellung der Steuervorteile von Essensgutscheinen in Verbindung mit den Auswirkungen der Zinssätze auf die Finanzerträge und den Wechselkurs).

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR eine Performance von 12,86 % und ihr Referenzindex erreichte 9,31 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A USD eine Performance von +18,84 % und ihr Referenzindex erreichte +15,08 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse B EUR eine Performance von 12,85 % und ihr Referenzindex erreichte 9,31 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 13,51 % und ihr Referenzindex erreichte 9,31 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I EUR eine Performance von 13,66 % und ihr Referenzindex erreichte 9,31 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse K EUR eine Performance von 14,34 % und ihr Referenzindex erreichte 9,31 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse R EUR eine Performance von 12,5 % und ihr Referenzindex erreichte +9,31 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse R USD eine Performance von 18,42 % und ihr Referenzindex erreichte +15,08 %.

Folgende Aktienklassen wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet:

Die auf CHF lautende Aktienklasse A (abgesichert)

Die auf USD lautende Aktienklasse A (abgesichert)

Die auf USD lautende Aktienklasse B

Die auf USD lautende Aktienklasse CR

Die auf EUR lautende Aktienklasse CRD

Die auf CHF lautende Aktienklasse I (abgesichert)

Die auf USD lautende Aktienklasse I (abgesichert)

Die auf USD lautende Aktienklasse I

Die auf EUR lautende Aktienklasse J

Die auf EUR lautende Aktienklasse N

Die auf EUR lautende Aktienklasse O

Die auf EUR lautende Aktienklasse S

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	11.056.441,85	11.482.856,09
HEIDELBERG MATERIALS AG		1.250.037,12
SAP SE		1.127.347,03
SPIE SA		1.086.812,28
PANDORA A/S		1.058.263,83
ASML HOLDING NV	942.873,16	31.795,20
ALSTOM	813.646,72	17.906,25
SWISS RE AG		660.166,46
NOVO NORDISK A/S-B	635.392,53	16.643,82
DIAGEO PLC	570.186,78	18.360,75

92. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf 453.305,99 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinnen oder -verlusten belaufen sich auf 1.200.197,24 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.

- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: Entfällt.

b) Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
ENTFÄLLT	ENTFÄLLT

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIER FINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEOZUGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com einsehbar.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuftes Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt.

Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungssatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte 2.890.000 Euro
- Mitarbeiter..... 20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Action EdR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	32,25	EUR	0,86	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	32,25	EUR	0,86	EUR

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	48.458.975,33	50.493.623,41
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	48.458.975,33	50.493.623,41
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	430.663,82	839.462,34
OGAW	430.663,82	839.462,34
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	48.889.639,15	51.333.085,75
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	1.821,91	10.798,03
Finanzkonten	333.225,26	412.776,85
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	335.047,17	423.574,88
Summe der Aktiva I + II	49.224.686,32	51.756.660,63

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	43.174.306,77	46.181.651,25
Ergebnisvortrag Nettoergebnis		
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	5.655.680,44	5.439.407,64
Eigenkapital I	48.829.987,21	51.621.058,89
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	48.829.987,21	51.621.058,89
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)		
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)		
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	394.699,11	135.601,74
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
Zwischensumme sonstige Passiva IV	394.699,11	135.601,74
Summe Passiva: I+II+III+IV	49.224.686,32	51.756.660,63

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien	1.636.745,43	333.368,87
Erträge aus Anleihen		
Erträge aus Forderungspapieren		
Erträge aus OGA-Anteilen		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	99,80	32,80
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	1.636.845,23	333.401,67
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-589,29	-665,33
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-589,29	-665,33
Summe Nettofinanzerträge (A)	1.636.255,94	332.736,34
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA		
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-1.146.326,33	-194.768,92
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-1.146.326,33	-194.768,92
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	489.929,61	137.967,42
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-36.623,62	506.510,23
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	453.305,99	644.477,65
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	1.402.974,17	249.579,88
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-16.504,69	-45.496,50
Researchkosten		
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	1.386.469,48	204.083,38
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	-186.272,24	-552.366,72
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	1.200.197,24	-348.283,34

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	4.463.113,42	2.826.290,63
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-944,93	717,55
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	4.462.168,49	2.827.008,18
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	-459.991,28	2.316.205,15
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	4.002.177,21	5.143.213,33
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	5.655.680,44	5.439.407,64

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Ziel des Teilfonds ist es, über den empfohlenen Anlagehorizont ein Kapitalwachstum über dem des Referenzindikators zu erzielen, indem er auf den europäischen Aktienmärkten investiert. Der Teilfonds bemüht sich, Unternehmen auszuwählen, die gemäß der Analyse von Edmond De Rothschild Asset Management (France) Fortschritte bei ihren finanziellen Fundamentaldaten machen dürften.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit dem Ziel trifft, das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds umzusetzen. Zu dieser aktiven Verwaltung gehört es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen. Der Anlageverwalter unterliegt keinerlei Beschränkungen durch die Bestandteile des Referenzindex bei der Positionierung seines Portfolios, und der Teilfonds umfasst möglicherweise nicht alle Bestandteile oder auch gar keinen Bestandteil des Referenzindex. Die Abweichung hinsichtlich des Referenzindex kann vollständig oder erheblich sein, manchmal jedoch begrenzt.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	4.842.899,11	51.621.058,89	48.829.987,21
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A EUR in EUR			
Nettovermögen	967,85	36.633.975,51	35.124.973,23
Anzahl Aktien	10,000	333.703,882	283.508,657
Nettoinventarwert je Aktie	96,78	109,77	123,89
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,22	-1,02	3,04
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,01	1,55	0,90
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A USD in USD			
Nettovermögen in USD		43.971,97	49.125,50
Anzahl Aktien		408,100	383,672
Nettoinventarwert je Aktie in USD		107,74	128,04
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		0,51	2,68
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		-0,01	0,80
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS CR EUR in EUR			
Nettovermögen		373.988,78	376.762,57
Anzahl Aktien		3.584,059	3.181,000
Nettoinventarwert je Aktie		104,34	118,44
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		-0,60	2,90
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis		1,97	1,50
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I EUR in EUR			
Nettovermögen		6.772.171,46	5.469.522,05
Anzahl Aktien		64.224,604	45.639,418
Nettoinventarwert je Aktie		105,44	119,84
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		0,56	2,93
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis		0,12	1,67
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I USD in USD			
Nettovermögen in USD		7.230,94	8.563,25
Anzahl Aktien		67,142	67,142
Nettoinventarwert je Aktie in USD		107,69	127,53
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		0,51	2,67
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		-0,06	0,44
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS K EUR in EUR			
Nettovermögen	4.841.931,26	5.561.268,34	5.567.242,38
Anzahl Aktien	50.000,000	50.287,480	44.027,480
Nettoinventarwert je Aktie	96,83	110,58	126,44
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,22	-1,02	3,09
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,06	2,27	2,43

	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS R EUR in EUR			
Nettovermögen		2.227.974,54	2.237.932,55
Anzahl Aktien		21.866,801	19.526,223
Nettoinventarwert je Aktie		101,88	114,61
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		0,48	2,82
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis		-0,12	0,47
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS B EUR in EUR			
Nettovermögen		5.801,57	4.457,62
Anzahl Aktien		55,085	37,505
Nettoinventarwert je Aktie		105,32	118,85
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		0,56	2,92
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie			0,86
Steuerguthaben je Aktie (1)			(1)

(1) Das Steuerguthaben je Aktie wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Anteil A EUR: max. 1,70 % inkl. aller Steuern*
		Anteil A CHF (H): max. 1,70 % inkl. aller Steuern*
		Anteil A USD: max. 1,70 % inkl. aller Steuern*
		Anteil A USD (H): max. 1,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 1,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B USD: max. 1,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: max. 1,00 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD: max. 1,00 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: max. 1,00 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD (H): max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD: max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: max. 1,00 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse O EUR: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse R EUR: max. 2,10 % inkl. aller Steuern*
		Anteilklasse R USD: max. 2,10 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse S EUR: max. 0,30 % inkl. aller Steuern*		

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsberater und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A CHF (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD (H): 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse O EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse R EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Anteilklasse R USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse S EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*		
Transaktionsprovision	Anfallend je Transaktion	Entfällt
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Anteil A CHF (H): 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe, abgesichert in CHF (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse A USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A USD (H): 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe, abgesichert in USD (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse B EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse B USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse CR EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse CR USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse CRD EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse I EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse I CHF (H): 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe, abgesichert in CHF (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse I USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse I USD (H): 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe, abgesichert in USD (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse J EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse K EUR: Entfällt
		Aktienklasse N EUR: Entfällt
		Aktienklasse O EUR: Entfällt
Aktienklasse R EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden		
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Anteilkategorie R USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse S EUR: Entfällt

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber...;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent' etc.);
 - o Dem OGA zuzuordnende Rechtsberatungskosten;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen Auflagen und der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, darunter:
 - o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,15 % inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

Erfolgsabhängige Provision:

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden:

Referenzindex:

- MSCI Europe (NR), ausgedrückt in Euro für auf Euro lautende Aktienklassen.
- MSCI Europe (NR), abgesichert und in US-Dollar ausgedrückt für auf US-Dollar lautende Aktienklassen
- MSCI Europe (NR), abgesichert und in Schweizer Franken ausgedrückt für auf Schweizer Franken lautende Aktienklassen.

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat September.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt.

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird, d. h. frühestens am 30.09.2024. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird. Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

- Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Fonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.
- Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:
 - Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.
 - Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Fonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

a) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:

i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

ii. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Fonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS B EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	51.621.058,89	4.842.899,11
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	6.048.249,69	53.751.191,34
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-15.177.948,14	-10.142.090,54
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	489.929,61	137.967,42
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	1.386.469,48	204.083,38
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	4.462.168,49	2.827.008,18
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente (*)	59,19 (*)	
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	48.829.987,21	51.621.058,89

(*) Ergebnis der Fusion

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	12.735,908	1.467.691,16
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-62.931,133	-7.325.314,63
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-50.195,225	-5.857.623,47
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	283.508,657	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-24,428	-2.476,52
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-24,428	-2.476,52
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	383,672	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-403,059	-42.469,37
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-403,059	-42.469,37
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.181,000	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	10.376,244	1.229.999,96
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-28.961,430	-3.360.780,70
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-18.585,186	-2.130.780,74
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	45.639,418	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	67,142	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	28.155,000	3.309.555,31
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-34.415,000	-4.147.442,74
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-6.260,000	-837.887,43
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	44.027,480	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	394,924	40.898,11
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.735,502	-297.284,88
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.340,578	-256.386,77
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	19.526,223	
Action EdR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1,000	105,15
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-18,580	-2.179,30
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-17,580	-2.074,15
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	37,505	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A USD Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I USD Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS K EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS R EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Action EdR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS B EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A EUR FR001400FUB4	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	35.124.973,23	283.508,657	123,89
EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A USD FR001400FUA6	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	49.125,50	383,672	128,04
EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS CR EUR FR001400FUD0	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	376.762,57	3.181,000	118,44
EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I EUR FR001400FUF5	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	5.469.522,05	45.639,418	119,84
EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I USD FR001400NKO2	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	8.563,25	67,142	127,53
EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS K EUR FR001400FUJ7	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	5.567.242,38	44.027,480	126,44
EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS R EUR FR001400NKN4	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	2.237.932,55	19.526,223	114,61
EdR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS B EUR FR001400FUN9	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	4.457,62	37,505	118,85

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1	Land 2	Land 3	Land 4	Land 5
		FRANK- REICH +/-	SCHWEIZ +/-	ITALIEN +/-	DEUTSCH- LAND +/-	VEREINIG- TES KÖ- NIGREICH +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	48.458,98	12.342,29	7.649,38	7.384,38	6.462,00	4.356,17
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe	48.458,98					

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Del-taniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	333,23				333,23
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					333,23

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Monate]	[3 - 6 Monate]	[6 - 12 Monate]	[1 - 3 Jahre]	[3 - 5 Jahre]	[5 - 10 Jahre]	> 10 Jahre
	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen							
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	333,23						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	333,23						

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	CHF	GBP	DKK	USD	Andere Währungen
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	7.649,38	4.356,17	855,71		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen					
Finanzkonten	0,74	1,47	3,10	2,80	0,42
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	7.650,12	4.357,64	858,81	2,80	0,42

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade	Non-Invest. Grade	Ohne Rating
	+/-	+/-	+/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere			
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo			

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz Einlagen Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren Forderungen aus verliehenen Finanzwerten Ausgeliehene Finanzwerte Als Garantie erhaltene Titel In Pension gegebene Finanzwerte Forderungen Barsicherheit Getätigte Garantieeinlage in bar Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Verbindlichkeiten Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	10,10
	Coupons und Dividenden in bar	1.811,81
Summe der Forderungen		1.821,91
Verbindlichkeiten		
	Zu zahlende Rücknahmen	28.372,69
	Fixe Verwaltungskosten	72.585,97
	Variable Verwaltungskosten	293.740,45
Summe Verbindlichkeiten		394.699,11
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		-392.877,20

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	662.053,58
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	181.631,83
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,51
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	42.668,80
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,12
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	748,81
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	219,40
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,54
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	12,70
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	4.222,48
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,15
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	2.455,01
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,67
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	192,86
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,05
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	60.605,05
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	27.829,58
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,46
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	25.483,17
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,42
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	156,42
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	34,18
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,49
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	75.180,20
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,15
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	50.516,28
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	10.391,91
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,46
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.771,33
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,08
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Action EdR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	106,00
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	23,53
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,41
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	23,21
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,41
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	
Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			430.663,82
	FR0011031392	EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	430.663,82
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			430.663,82

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	453.305,99	644.477,65
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	453.305,99	644.477,65
Ergebnisvortrag		
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	453.305,99	644.477,65

Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	255.216,72	518.132,86
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	255.216,72	518.132,86
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	255.216,72	518.132,86
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	255.216,72	518.132,86
Summe	255.216,72	518.132,86
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuer Guthaben gesamt		
Steuer Guthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		333.703,882
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	308,54	-6,42
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	308,54	-6,42
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	308,54	-6,42
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	308,54	-6,42
Summe	308,54	-6,42
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		408,100
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	4.789,55	7.066,46
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	4.789,55	7.066,46
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	4.789,55	7.066,46
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	4.789,55	7.066,46
Summe	4.789,55	7.066,46
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		3.584,059
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	76.243,91	7.779,28
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	76.243,91	7.779,28
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	76.243,91	7.779,28
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	76.243,91	7.779,28
Summe	76.243,91	7.779,28
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		64.224,604

Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	29,90	-4,14
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	29,90	-4,14
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	29,90	-4,14
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	29,90	-4,14
Summe	29,90	-4,14
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		67,142

Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	107.417,50	114.203,40
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	107.417,50	114.203,40
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	107.417,50	114.203,40
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	107.417,50	114.203,40
Summe	107.417,50	114.203,40
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		50.287,480

Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	9.267,59	-2.693,61
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	9.267,59	-2.693,61
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	9.267,59	-2.693,61
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung		
	9.267,59	-2.693,61
Summe	9.267,59	-2.693,61
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		21.866,801

Action EdR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	32,28	-0,18
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	32,28	-0,18
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	32,28	-0,18
Verwendung:		
Ausschüttung	32,25	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	0,03	
Thesaurierung		-0,18
Summe	32,28	-0,18
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	37,505	55,085
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,86	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		2,10

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	1.200.197,24	-348.283,34
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.200.197,24	-348.283,34
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.200.197,24	-348.283,34

Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	864.327,02	-341.465,31
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	864.327,02	-341.465,31
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	864.327,02	-341.465,31
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	864.327,02	-341.465,31
Summe	864.327,02	-341.465,31
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		333.703,882

Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.028,74	210,20
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.028,74	210,20
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.028,74	210,20
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	1.028,74	210,20
Summe	1.028,74	210,20
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		408,100

Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	9.233,54	-2.175,65
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	9.233,54	-2.175,65
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	9.233,54	-2.175,65
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	9.233,54	-2.175,65
Summe	9.233,54	-2.175,65
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		3.584,059

Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	133.923,70	36.090,50
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	133.923,70	36.090,50
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	133.923,70	36.090,50
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	133.923,70	36.090,50
Summe	133.923,70	36.090,50
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		64.224,604

Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	179,80	34,54
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	179,80	34,54
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	179,80	34,54
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	179,80	34,54
Summe	179,80	34,54
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		67,142

Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	136.197,58	-51.585,84
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	136.197,58	-51.585,84
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	136.197,58	-51.585,84
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	136.197,58	-51.585,84
Summe	136.197,58	-51.585,84
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		50.287,480

Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	55.197,19	10.577,28
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	55.197,19	10.577,28
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	55.197,19	10.577,28
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	55.197,19	10.577,28
Summe	55.197,19	10.577,28
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		21.866,801

Action EdR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	109,67	30,94
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	109,67	30,94
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	109,67	30,94
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	 109,67	 30,94
Summe	109,67	30,94
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		55,085

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			48.458.975,33	99,24
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			48.458.975,33	99,24
Versicherungen			4.955.306,36	10,17
ASR NEDERLAND NV	EUR	27.371	1.581.496,38	3,24
AXA SA	EUR	39.253	1.595.241,92	3,27
SWISS RE AG	CHF	11.307	1.778.568,06	3,66
Automobilbau			362.476,80	0,74
RENAULT SA	EUR	10.416	362.476,80	0,74
Geschäftsbanken			4.729.580,65	9,69
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	145.716	1.098.698,64	2,25
BNP PARIBAS	EUR	8.751	676.714,83	1,39
INTESA SANPAOLO	EUR	358.590	2.013.124,26	4,12
SOCIETE GENERALE SA	EUR	16.697	941.042,92	1,93
Getränke			402.274,44	0,82
DIAGEO PLC	GBP	19.775	402.274,44	0,82
Industriekonglomerate			2.035.983,60	4,17
SIEMENS AG-REG	EUR	8.883	2.035.983,60	4,17
Elektrische Ausrüstungen			845.979,40	1,73
ALSTOM	EUR	38.245	845.979,40	1,73
Gas			1.714.888,26	3,51
SNAM	EUR	335.070	1.714.888,26	3,51
Immobilienverwaltung und -entwicklung			1.105.488,90	2,26
VONOVIA SE	EUR	41.638	1.105.488,90	2,26
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			2.707.432,00	5,54
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	19.456	1.313.280,00	2,69
SPIE SA	EUR	30.440	1.394.152,00	2,85
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			1.146.301,80	2,35
AIRBUS SE	EUR	5.807	1.146.301,80	2,35
Software			4.217.938,45	8,64
BAE SYSTEMS PLC	GBP	64.310	1.517.120,65	3,11
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	5.600	882.560,00	1,81
PANDORA A/S	DKK	4.500	499.400,50	1,02
SAP SE	EUR	5.787	1.318.857,30	2,70
Kapitalmärkte			1.797.966,05	3,68
FINECOBANK SPA	EUR	97.689	1.797.966,05	3,68
Baumaterial			1.152.747,90	2,36
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	6.018	1.152.747,90	2,36

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Medien			1.149.102,66	2,35
INFORMA PLC	GBP	109.300	1.149.102,66	2,35
Öl und Gas			1.723.825,58	3,53
OMV AG	EUR	20.491	930.701,22	1,91
TOTALENERGIES SE	EUR	15.332	793.124,36	1,62
Unabhängiger Energieproduzent und -handel			1.122.176,70	2,30
AIR LIQUIDE SA	EUR	6.345	1.122.176,70	2,30
Nahrungsmittel			3.555.355,42	7,28
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	85	1.105.631,92	2,26
DANONE	EUR	20.274	1.503.519,84	3,08
KERRY GROUP PLC-A	EUR	8.210	630.117,50	1,29
UNILEVER PLC	GBP	6.270	316.086,16	0,65
Haushaltsprodukte			458.134,44	0,94
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	6.993	458.134,44	0,94
Pharmazeutische Produkte			3.691.810,06	7,56
COTY INC-CL A	EUR	44.553	153.863,79	0,32
NOVARTIS AG-REG	CHF	15.145	1.621.990,05	3,32
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	7.717	356.306,01	0,73
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	5.610	1.559.650,21	3,19
Produkte für die Bauindustrie			2.599.638,56	5,32
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	14.096	1.292.039,36	2,64
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	6.889	487.741,20	1,00
WIENERBERGER AG	EUR	29.900	819.858,00	1,68
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			1.065.764,70	2,18
ASML HOLDING NV	EUR	1.287	1.065.764,70	2,18
Unternehmensdienstleistungen			513.452,68	1,05
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	119.250	513.452,68	1,05
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			1.279.924,98	2,62
CELLNEX TELECOM SA	EUR	43.402	1.279.924,98	2,62
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			759.700,00	1,56
AVIO SPA	EUR	14.200	759.700,00	1,56
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			933.262,40	1,91
SOPRA STERIA GROUP	EUR	5.768	933.262,40	1,91
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			2.432.462,54	4,98
ADIDAS AG	EUR	4.732	848.920,80	1,74
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	9.765	1.583.541,74	3,24
OGA-WERTPAPIERE			430.663,82	0,88
OGAW			430.663,82	0,88

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Gemeinsame Anlagen			430.663,82	0,88
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	4	430.663,82	0,88
Summe			48.889.639,15	100,12

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Wäh- rungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Wäh- rung	Betrag (*)	Wäh- rung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeit- wert		Höhe des Engage- ments
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	48.889.639,15
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	
Sonstige Aktiva (+)	335.047,17
Sonstige Passiva (-)	-394.699,11
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	48.829.987,21

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A EUR	EUR	283.508,657	123,89
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS A USD	USD	383,672	128,04
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS CR EUR	EUR	3.181,000	118,44
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I EUR	EUR	45.639,418	119,84
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS I USD	USD	67,142	127,53
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS K EUR	EUR	44.027,480	126,44
Aktienklasse EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS R EUR	EUR	19.526,223	114,61
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS B EUR	EUR	37,505	118,85

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR SICAV - European Catalysts

Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500NX11RN31KWC703

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 97,20 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Das Finanzprodukt hat über 80 % seiner Investitionen in nachhaltigen Investitionen getätigt.

● Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?

Während des Berichtszeitraums

- bewarb der OGAW ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden,
- hielt sich der OGAW an die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft,
- hielt der OGAW ein durchschnittliches ESG-Rating des Fonds ein, das über dem seines Referenzwertes lag.

● ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Nicht anwendbar.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN Sustainable Development Goals, SDGs) in den Bereichen Umwelt, Soziales und Gesellschaft zu leisten, dabei keine erheblichen Beeinträchtigungen zu verursachen und die Mindeststandards der Unternehmensführung einzuhalten.

Die Beschreibung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methodik für nachhaltige Investitionen ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar: <https://www.edmondrothschild.com/SiteCollectionDocuments/ResponsibleInvestment/QUR%20EN-GAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-etmethodeologieInvestissement-durable.pdf>.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen garantieren, dass sie keinen signifikanten Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursachen, insbesondere:

- indem sie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwenden, die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und nicht konventionelle fossile Brennstoffe umfasst,
- indem sie dafür sorgen, dass nicht in Unternehmen investiert wird, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen.²¹

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und sind zum Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltigen Investierens.

PAI 10 (Verletzung des Global Compact der Vereinten Nationen) und 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) werden als Ausschlusskriterien geprüft.

Alle PAI werden in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und durch das Verwaltungsteam und die Risikoabteilung kontrolliert.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

²¹ *The United Nations Global Compact: Im Jahr 2000 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufene Initiative, um Unternehmen auf der ganzen Welt dazu zu animieren, eine sozial verantwortliche Haltung einzunehmen, indem sie sich verpflichten, mehrere Prinzipien hinsichtlich der Menschenrechte, der internationalen Arbeitsstandards, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung umzusetzen und voranzutreiben.*

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Die Portfoliomanager wählen die nachhaltigen Investitionen gemäß den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen zur sozialen Verantwortung der Unternehmen aus und schließen alle Unternehmen aus, die gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen verstoßen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle, Tabak, fossile Energien und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden zudem im Rahmen der internen und externen ESG-Analyse für die Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie die ESG-Bewertung insgesamt aus.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
Swiss Re AG	Finanzen	3,78%	Schweiz
Siemens AG	Industrie	3,72%	Deutschland
Intesa Sanpaolo SpA	Finanzen	3,57%	Italien
SPIESA	Industrie	3,57%	Frankreich
FinecoBank Banca Fineco SpA	Finanzen	3,46%	Italien
Snam SpA	Versorgungsunternehmen	3,24%	Italien
Roche Holding AG	Gesundheit	3,22%	Schweiz
Novartis AG	Gesundheit	3,09%	Schweiz
Cie Financière Richemont SA	Zyklischer Konsum	3,08%	Schweiz
SAP SE	Techno. de	3,04%	Deutschland
AXA SA	Finanzen	3,03%	Frankreich
Danone SA	Basiskonsumgüter	2,91%	Frankreich
Informa PLC	Telekommunikation	2,90%	Vereinigtes Königreich
ASR Nederland NV	Finanzen	2,87%	Niederlande
Cellnex Telecom SA	Telekommunikation	2,83%	Spanien

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



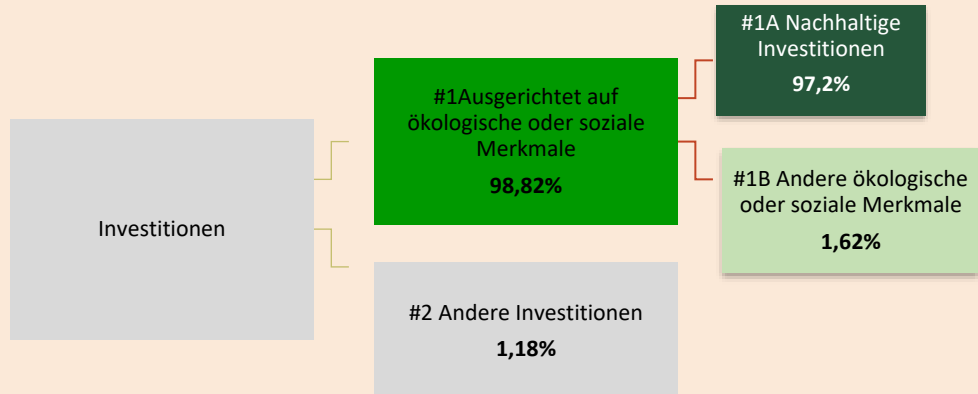
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#2 Sonstige Investitionen: Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale abgestimmt sind oder nicht durch interne oder externe nicht-finanzielles Research abgedeckt sind. Darüber hinaus umfasst die Kategorie Investitionen zu Absicherungszwecken sowie gehaltene Barmittel.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Finanzen	23,51%
Industrie	20,46%
Zyklischer Konsum	9,43%
Basiskonsumgüter	9,35%
Gesundheit	7,24%
Informationstechnologie	6,79%
Materialien	6,34%
Energie	5,34%
Telekommunikation	4,97%
Versorgungsunternehmen	3,51%
Immobilien	2,26%
Liquide Mittel	0,80%
Summe	100%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen? ²²**

Ja

In fossilem Gas

In Kernenergie

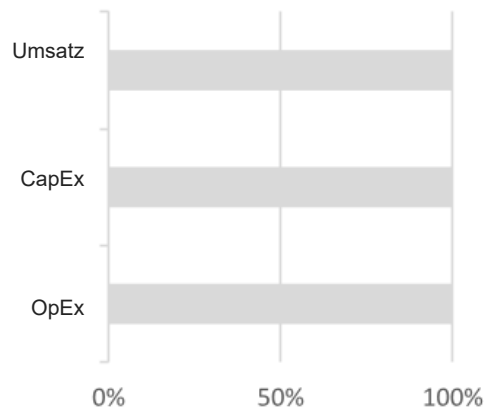
Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

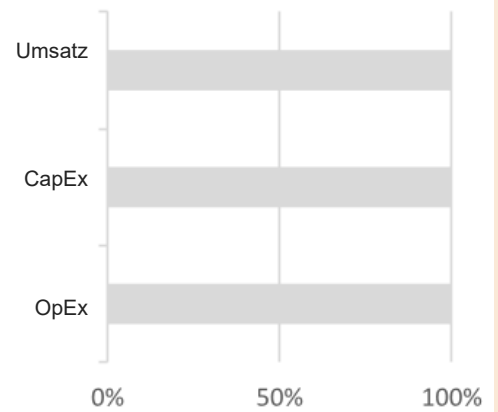
In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen, einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen, ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.




Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und gehaltene Barmittel.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Die Portfoliomanager haben diejenigen Unternehmen, die der Definition nachhaltiger Investitionen nicht genügten, im Berichtszeitraum abgestoßen und haben darauf geachtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, ohne dass das Management einen starken Druck ausübt.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Teilfonds:

EDR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds mit keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz ausgestattet ist, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird, selbst wenn der empfohlene Anlagehorizont eingehalten wird.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Die Aktieninhaber werden darauf hingewiesen, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds sinken kann, wenn bei einem Finanzinstrument infolge der Zahlungsunfähigkeit eines Emittenten ein Totalverlust verzeichnet wird. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Kreditrisiko im Zusammenhang mit der Anlage in spekulative Wertpapiere:

Der Teilfonds kann in Emissionen von Unternehmen investieren, die von einer Ratingagentur als „Nicht-Investment Grade“ eingestuft werden (mit einem Rating von niedriger als BBB- gemäß Standards & Poor's oder einer anderen gleichwertigen Ratingagentur) oder über ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft verfügen. Diese Emissionen sind sog. spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. Dieser OGAW ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. Daher kann der Einsatz von hochrentierlichen bzw. „High Yield“-Wertpapieren (spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko des Emittenten höher ist) zu einem höheren Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwerts führen.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatrisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiken im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps:

Der Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps sowie die Verwaltung der entsprechenden Sicherheiten können gewisse spezifische Risiken bergen, beispielsweise betriebliche oder Verwahrungsrisiken. So können diese Geschäfte negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Teilfonds haben.

Rechtliches Risiko:

Es besteht das Risiko einer unzureichenden Ausarbeitung der mit den Gegenparteien von Geschäften im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps abgeschlossenen Kontrakte.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben. Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang.

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der PRIIPS-Vorlage;
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre.

Aktualisierung zum 25.03.2025:

- Änderung der Frist für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen von J+3 auf J+2.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Aktualisierung des Abschnitts über die Taxonomie im Prospekt: Es soll präzisiert werden, dass der angegebene Prozentsatz der Übereinstimmung mit der Taxonomie ein Mindestwert ist;
- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden;
- Aktualisierung der bisher nach der „New Priips“-Methode (Halb-Spreads) berechneten Zahlenangaben der BIB PRIIPS: Seit dem 1. Januar 2025 müssen die Transaktionskosten nach der „Full PRIIPS“-Methode (Ankunftspreis) berechnet werden.
- Anpassung der Textpassagen in den BIB PRIIPS

Aktualisierung zum 30.07.2025:

- Änderung des auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichteten Mindestanlageprozentsatzes von 90 % auf 75 % im Abschnitt „Wie sieht die geplante Vermögensaufteilung für dieses Finanzprodukt aus?“;
- Korrektur des Absatzes über die mit dem Research verbundenen Kosten.

Im Berichtszeitraums vom 30.09.2024 bis zum 30.09.2025 gab es neben den üblichen Wirtschaftsmeldungen auch zahlreiche geopolitische Ereignisse.

Der Monat November 2024 war vor allem von der Wahl Donald Trumps geprägt, die mit einer zunehmenden Divergenz zwischen den US-amerikanischen und den europäischen Zinsmärkten einherging. Der reflationistische Politikansatz des neuen Präsidenten – Zollschränken und Einwanderungsbeschränkungen – führte anders als der eher zurückhaltende makroökonomische Ansatz Europas zu einem fast historischen Höchststand des Zinsgefälles zwischen 10-jährigen US- und Euro-Anleihen (4,40 % für 10-jährige US-Anleihen). Ende November lag der US-Zinssatz für 10-jährige Anleihen jedoch bei 4,20 %, was einem Rückgang von 8 Basispunkten (Bp.) im Monatsverlauf entsprach (sehr flache US-Zinskurve), während der Zinssatz für 10-jährige deutsche Anleihen bei 2,08 % lag, was einem Rückgang von 30 Bp. im Monatsverlauf entsprach. Dies führte zu einer starken Erholung der Euro-Zinsen im Monatsverlauf, von der vor allem Investment-Grade-Anleihen profitierten. Damit betrug die Differenz zwischen US- und Euro-Anleihen fast 2,1 %. Vor allem aber deutete sich kaum eine Zinssenkung seitens der Fed an, während die EZB eine Senkung um fast 150 Bp. für die folgenden sechs Monate in Aussicht stellte.

Unterdessen stieg der Druck auf die französische Verschuldung, der Abstand zu Deutschland vergrößerte sich zudem auf 80 Bp.

Im Januar 2025 überraschten die US-Arbeitsmarktdaten mit einem Aufwärtstrend und ließen die Rendite von 10-jährigen Anleihen auf 4,80 % und die von 30-jährigen Anleihen auf 5 % steigen. Grund dafür waren Inflationssängste in den USA vor dem Hintergrund einer widerstandsfähigen Wirtschaft. Durch Ansteckungseffekte stiegen die deutschen Renditen für 10-jährige Anleihen auf 2,65 %, obwohl die EZB ihre Leitzinsen senkte und die Inflation kein Problem mehr darstellte.

März und April erwiesen sich in diesem Abschnitt des Berichtszeitraums zweifellos als die prägenden Monate. Im März setzten die Ankündigung von Zöllen in den USA sowie die Ankündigung einer „Bazooka“ durch den künftigen Bundeskanzler Merz mittels eines beispiellosen Konjunkturprogramms mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Infrastruktur ein. Es war der Beginn einer Versteilung der Zinskurven in den USA und Europa. Die Rendite deutscher 10-jähriger Laufzeiten stieg rasch von 2,40 % auf 2,75 % an. Sämtliche festverzinslichen Anlageklassen verzeichneten im März Verluste. Aber da war noch der berühmte „Liberation Day“ mit Zöllen zwischen 20 % und 80 % je nach Land (und bis zu 115 % für China), wodurch die Lage eskalierte und Wachstumskorrekturen sowie eine erhöhte Rezessionswahrscheinlichkeit in den USA zur Folge hatten. Beispielsweise stiegen die Risikoprämien für hoch bewertete Unternehmensanleihen in Euro innerhalb von zehn Tagen von 90 Bp. auf 120 Bp., während sie bei Hochzinsanleihen von 320 Bp. zu Monatsbeginn auf bis zu 450 Bp. kletterten.

Danach beruhigte sich die Lage wieder, es wurden Abkommen mit verschiedenen Ländern geschlossen und die Zölle fielen deutlich geringer aus als ursprünglich vorgesehen. Die Inflation kam zwar in Europa unter Kontrolle, in den USA hingegen stellte sie jedoch unverändert ein Risiko dar. Das Rezessionsrisiko in den USA verringerte sich jedoch erheblich, da das Wachstum nach wie vor robust blieb. Aus diesem Grund sanken die Kreditrisikoprämien bis Ende September 2025 deutlich, und die Zinsen blieben mehr oder weniger stabil, wobei vor allem auf beiden Seiten des Atlantiks eine Versteilung zu beobachten war (2-, 5- und 10-jährige Laufzeiten in Europa und vor allem 2- und 10-jährige Laufzeiten in den USA).

Vor diesem Hintergrund sank der IG-Index, der von September bis Ende Februar +2 % erreicht hatte, im April wieder auf 0 %, stieg danach jedoch stetig an und erreichte im Berichtszeitraum 3,61 %. Der High-Yield-Index stieg bis Ende Februar auf +3,5 % und sank dann im April wieder auf 0 %. Er schloss den Berichtszeitraum mit einer Wertentwicklung von +6,81 % ab.

Der Fonds Millesima Select 2028, der vor allem in kurzfristige Investment-Grade-Anleihen investiert, profitierte von den niedrigeren Zinsen kurzfristiger Staatsanleihen, aber auch von der Verengung der Spreads zwischen Investment-Grade- und High-Yield-Anleihen. Er profitierte von der niedrigen Volatilität im Zeitraum März bis April, wobei sich kurzfristige Schuldtitel deutlich besser entwickelten als langfristige. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum ein Plus von fast +4 % und dürfte weiterhin vom Roll-down in der Zinskurve profitieren, der angesichts der aktuellen Versteilung der Zinskurve und Kreditspreads eintreten dürfte.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A CHF (abgesichert) eine Performance von 0,83 %.
Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR eine Performance von 3,58 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A USD (abgesichert) eine Performance von 5,33 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse B EUR eine Performance von 3,58 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse B USD (abgesichert) eine Performance von 5,34 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 4,11 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR USD (abgesichert) eine Performance von 5,86 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CRD EUR eine Performance von 4,1 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CRD USD (abgesichert) eine Performance von 5,85 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I CHF (abgesichert) eine Performance von 1,39 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I EUR eine Performance von 4,15 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I USD (abgesichert) eine Performance von 5,92 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse J CHF (abgesichert) eine Performance von 1,39 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse J EUR eine Performance von 4,16 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse PWM EUR eine Performance von 3,95 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse PWM USD (abgesichert) eine Performance von 5,7 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse PWMD EUR eine Performance von 3,95 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse R EUR eine Performance von 3,12 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse R USD (abgesichert) eine Performance von 4,86 %.

Die auf USD lautende Aktienklasse J (abgesichert) wurde im Verlauf des Geschäftsjahrs am 04.03.2025 veräußert

Die auf USD lautende (abgesicherte) Aktienklasse PWMD wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
FORD MOTOR CREDIT 6,125 % 15.05.28	605.454,53	7.840.011,67
SCHAEFFLER AG 4,25 % 01.04.28	6.602.016,00	1.690.439,07
ING GROEP NV 2,0 % 20.09.28	7.323.865,59	778.394,63
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4,5 % 07.07.28	1.263.926,28	6.542.799,66
ING GROEP NV 2,125% 23.05.25	300.637,56	7.133.588,84
STELLANTIS NV 3,375 % 19.11.28	6.635.967,10	701.786,82
PRYSMIAN 3,625 % 28.11.28 EMTN	6.678.897,60	
SARTORIUS FINANCE BV 4,25 % 14.09.26	102.703,45	6.375.939,18
FORD MOTOR CREDIT 3,622% 27.07.28	6.008.381,59	
VERALLIA SASU 1,625 % 14.05.28	190.977,81	5.802.895,16

99. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf 14.881.039,61 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinnen oder -verlusten belaufen sich auf 3.543.444,24 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR**a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement**

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.

- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: 8,32 %

b) Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
	ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEOZUGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com einsehbar.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuftes Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt.

Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungssatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

SWING-PRICING

Während des Finanzjahres wurde der Swing Pricing-Mechanismus für diesen Teilfonds ausgelöst.

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert).

Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte 2.890.000 Euro
- Mitarbeiter 20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	189.180,02	EUR	2,19	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	82.064,39	EUR	0,95	EUR
Summe	271.244,41	EUR	3,14	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	42.157,28	EUR	2,04	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	42.157,28	EUR	2,04	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	153.093,77	EUR	2,39	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	21.138,47	EUR	0,33	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	60.853,17	EUR	0,95	EUR
Summe	235.085,41	EUR	3,67	EUR

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	5.283,69	EUR	2,16	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	709,38	EUR	0,29	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	5.993,07	EUR	2,45	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	26.434,32	EUR	2,48	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	4.157,01	EUR	0,39	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	30.591,33	EUR	2,87	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	16.478,48	EUR	2,43	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	2.644,69	EUR	0,39	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	6.510,02	EUR	0,96	EUR
Summe	25.633,19	EUR	3,78	EUR

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	64.325,97	EUR	24,21	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	4.384,05	EUR	1,65	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	25.586,91	EUR	9,63	EUR
Summe	94.296,93	EUR	35,49	EUR

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)	630.725.821,28	682.945.458,18
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	630.725.821,28	682.945.458,18
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	1.784.630,40	
OGAW	1.784.630,40	
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)	5.999,11	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	632.516.450,79	682.945.458,18
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	7.005.573,06	2.047.986,44
Finanzkonten	1.152.524,03	131.986,51
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	8.158.097,09	2.179.972,95
Summe der Aktiva I + II	640.674.547,88	685.125.431,13

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	617.352.578,13	632.251.878,22
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	659,35	
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	22.561.652,37	51.479.294,50
Eigenkapital I	639.914.889,85	683.731.172,72
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	639.914.889,85	683.731.172,72
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)	172.571,40	505.816,75
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	172.571,40	505.816,75
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	587.086,63	879.946,31
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		8.495,35
Zwischensumme sonstige Passiva IV	587.086,63	888.441,66
Summe Passiva: I+II+III+IV	640.674.547,88	685.125.431,13

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien		
Erträge aus Anleihen	19.470.891,08	15.092.753,92
Erträge aus Forderungspapieren		1.070,53
Erträge aus OGA-Anteilen		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	7.529,28	20.470,46
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	19.478.420,36	15.114.294,91
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-7.161,55	-104.810,31
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-7.161,55	-104.810,31
Summe Nettofinanzerträge (A)	19.471.258,81	15.009.484,60
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA		
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-4.006.480,06	-2.931.717,50
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-4.006.480,06	-2.931.717,50
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	15.464.778,75	12.077.767,10
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-584.398,49	2.851.788,82
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	14.880.380,26	14.929.555,92
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	4.602.559,43	275.354,53
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-342.105,48	-627.267,00
Researchkosten	-6.593,72	-38.502,93
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	4.253.860,23	-390.415,40
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	-710.415,99	-1.081.378,56
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	3.543.444,24	-1.471.793,96

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	3.604.510,57	22.630.506,95
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-1.147,52	1.450,54
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	3.603.363,05	22.631.957,49
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	534.464,82	15.389.575,05
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	4.137.827,87	38.021.532,54
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	22.561.652,37	51.479.294,50

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Millésima Select 2028 strebt nach Auflegung des Teilfonds bis zum 31. Dezember 2028 eine positive Netto-performance an, die an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in Investment-Grade-Titeln und spekulativen Titeln mit einer maximalen Laufzeit bis Dezember 2028.

Das Anlageziel unterscheidet sich unter Berücksichtigung der Verwaltungskosten und der administrativen Kosten der einzelnen Aktienklassen:

- Aktienklassen A und B: Das Anlageziel besteht darin, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,85 % zu erzielen, und zwar über einen Anlagehorizont, beginnend mit der Auflegung des Teilfonds beginnt bis zum 31. Dezember 2028.
- Aktienklassen CR und CRD: Das Anlageziel besteht darin, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 4,35 % zu erzielen, und zwar über einen Anlagehorizont, beginnend mit der Auflegung des Teilfonds bis zum 31. Dezember 2028.
- Aktienklassen I und J: Das Anlageziel besteht darin, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 4,40 % zu erzielen, und zwar über einen Anlagehorizont, der mit der Auflegung des Teilfonds beginnt und bis zum 31. Dezember 2028.
- Aktienklasse R: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagehorizont, der mit der Auflegung des Teilfonds beginnt und bis zum 31. Dezember 2028 reicht, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,40 % zu erzielen.
- Aktienklassen PWM und PWMD: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagehorizont, der mit der Auflegung des Teilfonds beginnt und bis zum 31. Dezember 2028 reicht, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 4,20 % zu erzielen.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Es wird in keiner Weise eine Rendite oder Performance des Teilfonds in dieser Höhe garantiert. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Bitte beachten Sie, dass die Zielrendite des Produkts im Verlauf des Zeitraums bis zum Ende der Laufzeit der Produktstrategie unter der Inflation liegen könnte. In diesem Fall wäre die reale Rendite des Produkts negativ.

Insbesondere werden die Aktieninhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,
- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Teilfonds beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	88.032.344,01	683.731.172,72	639.914.889,85
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H) in CHF			
Nettovermögen in CHF		2.848.532,98	3.873.277,00
Anzahl Aktien		28.284,445	38.141,445
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		100,71	101,55
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-0,04	-2,00
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		1,70	2,17
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR in EUR			
Nettovermögen	9.065.367,04	172.291.026,16	153.058.612,83
Anzahl Aktien	90.685,372	1.595.240,541	1.368.128,885
Nettoinventarwert je Aktie	99,96	108,00	111,87
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,09	-0,05	0,96
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,06	2,01	2,22
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H) in USD			
Nettovermögen in USD	410.560,42	12.844.305,91	13.500.430,61
Anzahl Aktien	4.099,746	117.036,711	116.794,013
Nettoinventarwert je Aktie in USD	100,14	109,74	115,59
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-3,28	-3,09
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	0,07	1,87	2,06
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR in EUR			
Nettovermögen		9.272.741,37	9.495.735,42
Anzahl Aktien		85.785,999	86.383,571
Nettoinventarwert je Aktie		108,09	109,92
Ausschüttung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste			0,95
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		0,06	
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie		1,98	2,19
Steuerguthaben je Aktie (1)			(1)
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H) in USD			
Nettovermögen in USD	50.172,13	1.198.463,14	2.352.139,42
Anzahl Aktien	500,000	10.898,451	20.665,331
Nettoinventarwert je Aktie in USD	100,34	109,96	113,82
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-3,29	-2,94
Ausschüttung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		1,87	2,04
Steuerguthaben je Aktie in EUR (1)			(1)

	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR in EUR			
Nettovermögen		6.136.202,00	7.008.879,59
Anzahl Aktien		57.061,931	64.055,971
Nettoinventarwert je Aktie		107,53	109,41
Ausschüttung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste			0,95
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		0,06	
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie		2,45	2,72
Steuerguthaben je Aktie (1)			(1)
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H) in USD			
Nettovermögen in USD		509.009,86	269.834,26
Anzahl Aktien		4.792,150	2.446,150
Nettoinventarwert je Aktie in USD		106,21	110,30
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-0,40	-2,85
Ausschüttung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		1,97	2,45
Steuerguthaben je Aktie in EUR (1)			(1)
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR in EUR			
Nettovermögen	78.531.810,45	354.728.019,29	319.581.330,02
Anzahl Aktien	785.492,064	3.267.577,292	2.827.867,849
Nettoinventarwert je Aktie	99,97	108,55	113,01
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,09	-0,05	0,97
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,08	2,54	2,79
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H) in USD			
Nettovermögen in USD		7.442.359,58	21.162.356,65
Anzahl Aktien		67.247,063	180.631,365
Nettoinventarwert je Aktie in USD		110,67	117,15
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-2,81	-3,14
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		2,29	2,60
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H) in CHF			
Nettovermögen in CHF		6.996.736,40	4.937.398,50
Anzahl Aktien		65.798,000	45.797,000
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		106,33	107,81
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-0,44	-2,11
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		2,59	2,93
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR in EUR			
Nettovermögen		44.218.051,62	56.514.721,12
Anzahl Aktien		407.195,692	499.684,960
Nettoinventarwert je Aktie		108,59	113,10
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		-0,01	0,97
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis		2,53	2,85

	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H) in USD			
Nettovermögen in USD		6.487.019,60	903.344,37
Anzahl Aktien		58.587,000	7.703,000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		110,72	117,27
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-2,81	-3,15
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		2,34	2,65
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H) in CHF			
Nettovermögen in CHF		3.114.067,72	1.122.872,87
Anzahl Aktien		29.285,000	10.659,000
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		106,33	105,34
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-0,44	-2,06
Ausschüttung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		2,59	2,87
Steuerguthaben je Aktie in EUR (1)			(1)
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR in EUR			
Nettovermögen		9.867.313,61	754.589,84
Anzahl Aktien		90.241,957	6.781,266
Nettoinventarwert je Aktie		109,34	111,27
Ausschüttung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste			0,96
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		0,02	
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie		2,53	2,82
Steuerguthaben je Aktie (1)			(1)
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H) in USD			
Nettovermögen in USD		3.766.074,41	
Anzahl Aktien		34.013,000	
Nettoinventarwert je Aktie in USD		110,72	
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-2,81	
Ausschüttung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		2,34	
Steuerguthaben je Aktie in EUR (1)			
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR in EUR			
Nettovermögen		3.210.541,74	2.940.182,75
Anzahl Aktien		2.950,000	2.657,000
Nettoinventarwert je Aktie		1.088,31	1.106,57
Ausschüttung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste			9,63
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		-0,33	
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie		23,98	25,86
Steuerguthaben je Aktie (1)			(1)

	29/09/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR in EUR			
Nettovermögen		32.539.533,43	36.060.664,03
Anzahl Aktien		29.898,891	31.874,526
Nettoinventarwert je Aktie		1.088,31	1.131,33
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		-0,34	9,77
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis		23,99	26,32
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H) in USD			
Nettovermögen in USD		1.174.116,82	1.357.280,37
Anzahl Aktien		1.068,000	1.168,000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.099,36	1.162,05
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-27,43	-31,19
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		21,57	24,29
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR in EUR			
Nettovermögen		403.641,33	1.416.366,22
Anzahl Aktien		3.852,477	13.108,839
Nettoinventarwert je Aktie		104,77	108,04
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		0,10	0,93
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis		1,31	1,67
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H) in USD			
Nettovermögen in USD		8.205.984,28	10.342.749,57
Anzahl Aktien		74.940,784	90.080,690
Nettoinventarwert je Aktie in USD		109,49	114,81
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-3,26	-3,06
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		1,44	1,59

(1) Das Steuerguthaben je Aktie wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Direktes Engagement an den Kreditmärkten: Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA (Tabelle C1f.):

Diese Tabelle enthält sämtliche direkt an den Kreditmärkten engagierte Portfoliobestandteile des OGA. Für jeden Bestandteil sind die verschiedenen Bewertungen erfasst: Bewertung der Emission und/oder des Emittenten, langfristige und/oder kurzfristige Bewertung.

Diese Bewertungen stammen von 3 Ratingagenturen.

Die Regeln für die Bewertung sind:

Erstes Niveau: Gibt es eine Bewertung der Emission, wird diese genommen, nicht die Bewertung des Emittenten

Zweites Niveau: Von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen wird die niedrigste langfristige Bewertung festgehalten.

Gibt es keine langfristige Bewertung, wird von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen die niedrigste kurzfristige Bewertung festgehalten.

Ist keine Bewertung verfügbar, gilt der Bestandteil als „nicht bewertet“.

Ja nach der festgehaltenen Bewertung wird der Bestandteil nach den Marktstandards „Investment Grade“ und „Non-Investment Grade“ eingestuft.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Die Gesamtsumme dieser Kosten hält den Höchstsatz für die Kosten hinsichtlich des Nettovermögens ein, der im Prospekt oder im Reglement des Fonds angegeben ist:

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Anteil A CHF (H): max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Anteil A EUR: max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Anteil A USD (H): max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 0,85 % inkl. aller Steuern*
		Anteil B USD (H): maximal 0.85 %
		Aktienklasse CR EUR: max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD (H): max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD USD (H): max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): max. 0,30 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,30 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD (H): max. 0,30 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: max. 0,30 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J CHF (H): max. 0,30 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD (H): max. 0,30 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWM EUR: max. 0,50 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWM USD (H): max. 0,50 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWMD EUR: max. 0,50 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWMD USD (H): max. 0,50 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse R EUR: max. 1,30 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse R USD (H): max. 1,30 % inkl. aller Steuern*		

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Anteil B USD (H): 0,10 %
		Aktienklasse CR EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J CHF (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse J USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*		
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse PWM EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWM USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWMD EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWMD USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse R EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
Transaktionsprovision	Anfallend je Transaktion	Entfällt
		Entfällt
Erfolgsabhängige Provision	Nettovermögen des Teilfonds	Entfällt

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber...;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;

- o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent' etc.);
 - o Dem OGA zuzuordnende Rechtsberatungskosten;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen Auflagen und der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, darunter:
- o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
- o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,10% inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

Research-Kosten im Sinne von Artikel 314-21 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) können dem Teilfonds in Höhe von bis zu 0,01 % seines Nettovermögens in Rechnung gestellt werden.

Vom Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 vereinnahmte Rückvergütungen von Verwaltungskosten der zugrunde liegenden OGA und Investmentfonds werden wieder dem Teilfonds zugeschlagen. Die Höhe der Verwaltungskosten der zugrunde liegenden OGA und Investmentfonds wird abhängig von eventuellen Rückerstattungen bestimmt, die der Teilfonds erhält.

Sollte eine Unterverwahrstelle für eine spezielle Transaktion ausnahmsweise eine Transaktionsprovision berechnen, die nicht in oben stehenden Modalitäten vorgesehen ist, wird eine Beschreibung der Transaktion sowie der berechneten Transaktionsprovisionen in den Rechenschaftsbericht der SICAV aufgenommen.

Zusätzliche Informationen finden die Aktionäre im Jahresbericht der SICAV.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen

zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind.

Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	683.731.172,72	88.032.344,01
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	182.182.733,20	655.803.995,08
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-248.607.033,87	-94.424.475,56
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	15.464.778,75	12.077.767,10
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	4.253.860,23	-390.415,40
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	3.603.363,05	22.631.957,49
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-713.984,23	
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente		
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	639.914.889,85	683.731.172,72

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	15.837,000	1.710.681,33
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.980,000	-647.518,68
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	9.857,000	1.063.162,65
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	38.141,445	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	232.180,282	25.497.989,08
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-459.291,938	-50.299.342,26
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-227.111,656	-24.801.353,18
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.368.128,885	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	37.204,130	3.757.847,44
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-37.446,828	-3.842.634,97
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-242,698	-84.787,53
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	116.794,013	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	15.313,337	1.668.723,55
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-14.715,765	-1.594.325,08
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	597,572	74.398,47
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	86.383,571	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	10.348,034	1.040.573,51
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-581,154	-58.727,26
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	9.766,880	981.846,25
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	20.665,331	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	12.393,040	1.343.964,50
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.399,000	-588.723,85
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	6.994,040	755.240,65
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	64.055,971	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	650,000	60.125,35
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.996,000	-304.119,74
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.346,000	-243.994,39
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.446,150	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	843.942,130	93.115.887,58
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.283.651,573	-141.373.024,01
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-439.709,443	-48.257.136,43
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.827.867,849	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	119.690,194	12.239.484,32
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-6.305,892	-635.177,64
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	113.384,302	11.604.306,68
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	180.631,365	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-20.001,000	-2.283.026,52
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-20.001,000	-2.283.026,52
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	45.797,000	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	250.762,292	27.789.498,17
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-158.273,024	-17.419.169,39
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	92.489,268	10.370.328,78
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	499.684,960	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-50.884,000	-5.422.466,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-50.884,000	-5.422.466,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	7.703,000	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-18.626,000	-2.089.365,03
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-18.626,000	-2.089.365,03
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	10.659,000	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	6.345,309	692.455,02
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-89.806,000	-9.764.627,47
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-83.460,691	-9.072.172,45
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	6.781,266	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-34.013,000	-3.502.587,59
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-34.013,000	-3.502.587,59
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien		
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	250,000	272.412,50
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-543,000	-597.023,20
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-293,000	-324.610,70
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.657,000	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	8.397,268	9.350.470,69
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-6.421,633	-7.142.558,70
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.975,635	2.207.911,99
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	31.874,526	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	180,000	184.057,61
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-80,000	-81.759,50
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	100,000	102.298,11
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.168,000	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	9.267,162	989.356,55
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-10,800	-1.137,13
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	9.256,362	988.219,42
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	13.108,839	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	24.603,608	2.469.206,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-9.463,702	-959.719,85
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	15.139,906	1.509.486,15
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	90.080,690	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H)	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H)	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H) FR001400JGC3	Thesaurierung	Thesaurierung	CHF	3.873.277,00	38.141,445	101,55
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR FR001400JGB5	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	153.058.612,83	1.368.128,885	111,87
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H) FR001400JGD1	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	13.500.430,61	116.794,013	115,59
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR FR001400JGE9	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	9.495.735,42	86.383,571	109,92
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H) FR001400JGF6	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	USD	2.352.139,42	20.665,331	113,82
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR FR001400JGI0	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	7.008.879,59	64.055,971	109,41
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H) FR001400JGJ8	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	USD	269.834,26	2.446,150	110,30
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR FR001400JGG4	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	319.581.330,02	2.827.867,849	113,01
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H) FR001400JGH2	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	21.162.356,65	180.631,365	117,15
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H) FR001400JGL4	Thesaurierung	Thesaurierung	CHF	4.937.398,50	45.797,000	107,81

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR FR001400JGK6	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	56.514.721,12	499.684,960	113,10
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H) FR001400JGM2	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	903.344,37	7.703,000	117,27
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H) FR001400JGO8	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	CHF	1.122.872,87	10.659,000	105,34
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR FR001400JGN0	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	754.589,84	6.781,266	111,27
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR FR001400JGS9	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	2.940.182,75	2.657,000	1.106,57
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR FR001400JGQ3	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	36.060.664,03	31.874,526	1.131,33
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H) FR001400JGR1	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	1.357.280,37	1.168,000	1.162,05
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR FR001400JGU5	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	1.416.366,22	13.108,839	108,04
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H) FR001400JGV3	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	10.342.749,57	90.080,690	114,81

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 +/-	Land 2 +/-	Land 3 +/-	Land 4 +/-	Land 5 +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe						

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Deltaniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	630.725,83	618.329,51	12.396,32		
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	1.152,52				1.152,52
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		618.329,51	12.396,32		1.152,52

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Mo- nate] (*)	[3 - 6 Mo- nate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen			1.118,33	537.010,43	92.597,07		
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapierge- schäfte							
Finanzkonten	1.152,52						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzin- strumenten							
Vorübergehende Wertpapierge- schäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	1.152,52		1.118,33	537.010,43	92.597,07		

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	GBP	USD	CHF		
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen		7,59			
Finanzkonten	73,03	4,60	2,01		
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten	-63,89	-7,57			
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps	627,75				
Sonstige Geschäfte					
Summe	636,89	4,62	2,01		

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten^(*)

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	412.802,67	217.923,15	
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo	412.802,67	217.923,15	

(*) Die Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA je nach den Anlagekategorien an den Kreditmärkten sind in Kapitel A2 beschrieben. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden.

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz		
Einlagen		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
Als Garantie erhaltene Titel		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Forderungen		
Barsicherheit		
ANZ BANKING GROUP LTD PARIS		320,00
Getätigte Garantiefinanzierung in bar		
Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
Verbindlichkeiten		
Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	6.108.200,91
	Noch zu empfangende Zeichnungen	258.778,40
	Coupons und Dividenden in bar	318.593,75
	Sicherheiten	320.000,00
Summe der Forderungen		7.005.573,06
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	71.463,84
	Zu zahlende Rücknahmen	171.752,61
	Fixe Verwaltungskosten	343.308,94
	Sonstige Verbindlichkeiten	561,24
Summe Verbindlichkeiten		587.086,63
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		6.418.486,43

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	39.280,40
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.517.812,80
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	105.059,50
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	84.756,52
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	15.290,66
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	31.759,61
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.411,89
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.548.164,71
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	55.859,70
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	25.149,18
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	184.537,00
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	10.884,32
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	7.049,14
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	22.593,65
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.587,26
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	19.222,18
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	203.422,35
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	7.130,65
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	11.637,87
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	113.870,67
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	
Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			1.784.630,40
OGA	FR0013461571	EDR SICAV - Short Duration Credit - Anteilsklasse I EUR	1.784.630,40
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			1.784.630,40

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	14.880.380,26	14.929.555,92
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	14.880.380,26	14.929.555,92
Ergebnisvortrag	659,35	
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	14.881.039,61	14.929.555,92

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	83.014,04	48.143,03
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	83.014,04	48.143,03
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	83.014,04	48.143,03
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	83.014,04	48.143,03
Summe	83.014,04	48.143,03
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	3.041.423,39	3.208.267,61
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	3.041.423,39	3.208.267,61
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	3.041.423,39	3.208.267,61
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	3.041.423,39	3.208.267,61
Summe	3.041.423,39	3.208.267,61
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	241.067,53	218.911,59
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	241.067,53	218.911,59
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	241.067,53	218.911,59
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	241.067,53	218.911,59
Summe	241.067,53	218.911,59
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	189.252,06	170.084,32
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	189.252,06	170.084,32
Ergebnisvortrag	229,63	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	189.481,69	170.084,32
Verwendung:		
Ausschüttung	189.180,02	169.856,28
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	301,67	228,04
Thesaurierung		
Summe	189.481,69	170.084,32
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	86.383,571	85.785,999
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,19	1,98
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	42.121,63	20.424,85
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	42.121,63	20.424,85
Ergebnisvortrag	84,66	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	42.206,29	20.424,85
Verwendung:		
Ausschüttung	42.157,28	20.380,10
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	49,01	44,75
Thesaurierung		
Summe	42.206,29	20.424,85
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	20.665,331	10.898,451
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,04	1,87
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	7.902.066,34	8.312.928,96
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	7.902.066,34	8.312.928,96
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	7.902.066,34	8.312.928,96
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	7.902.066,34	8.312.928,96
Summe	7.902.066,34	8.312.928,96
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	469.979,12	154.517,78
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	469.979,12	154.517,78
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	469.979,12	154.517,78
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	469.979,12	154.517,78
Summe	469.979,12	154.517,78
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	174.029,49	140.059,32
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	174.029,49	140.059,32
Ergebnisvortrag	289,14	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	174.318,63	140.059,32
Verwendung:		
Ausschüttung	174.232,24	139.801,73
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	86,39	257,59
Thesaurierung		
Summe	174.318,63	140.059,32
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	64.055,971	57.061,931
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,72	2,45
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	6.014,33	9.441,90
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	6.014,33	9.441,90
Ergebnisvortrag	0,69	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	6.015,02	9.441,90
Verwendung:		
Ausschüttung	5.993,07	9.440,54
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	21,95	1,36
Thesaurierung		
Summe	6.015,02	9.441,90
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	2.446,150	4.792,150
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,45	1,97
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	134.271,94	170.481,54
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	134.271,94	170.481,54
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	134.271,94	170.481,54
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	134.271,94	170.481,54
Summe	134.271,94	170.481,54
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	1.424.764,32	1.030.376,71
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	1.424.764,32	1.030.376,71
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	1.424.764,32	1.030.376,71
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	1.424.764,32	1.030.376,71
Summe	1.424.764,32	1.030.376,71
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	20.453,80	137.394,74
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	20.453,80	137.394,74
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	20.453,80	137.394,74
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	20.453,80	137.394,74
Summe	20.453,80	137.394,74
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	30.669,60	75.876,89
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	30.669,60	75.876,89
Ergebnisvortrag	10,42	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	30.680,02	75.876,89
Verwendung:		
Ausschüttung	30.591,33	75.848,15
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	88,69	28,74
Thesaurierung		
Summe	30.680,02	75.876,89
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	10.659,000	29.285,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,87	2,59
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	19.105,04	228.555,85
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	19.105,04	228.555,85
Ergebnisvortrag	18,34	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	19.123,38	228.555,85
Verwendung:		
Ausschüttung	19.123,17	228.312,15
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	0,21	243,70
Thesaurierung		
Summe	19.123,38	228.555,85
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	6.781,266	90.241,957
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,82	2,53
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge		79.765,27
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)		79.765,27
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag		79.765,27
Verwendung:		
Ausschüttung		79.590,42
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		174,85
Thesaurierung		
Summe		79.765,27
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		34.013,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		2,34
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	839.186,86	717.306,95
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	839.186,86	717.306,95
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	839.186,86	717.306,95
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	839.186,86	717.306,95
Summe	839.186,86	717.306,95
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	28.373,64	23.042,30
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	28.373,64	23.042,30
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	28.373,64	23.042,30
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	28.373,64	23.042,30
Summe	28.373,64	23.042,30
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	68.692,53	70.770,35
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	68.692,53	70.770,35
Ergebnisvortrag	26,47	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	68.719,00	70.770,35
Verwendung:		
Ausschüttung	68.710,02	70.741,00
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	8,98	29,35
Thesaurierung		
Summe	68.719,00	70.770,35
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	2.657,000	2.950,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	25,86	23,98
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	21.925,95	5.074,64
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	21.925,95	5.074,64
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	21.925,95	5.074,64
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	21.925,95	5.074,64
Summe	21.925,95	5.074,64
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	143.968,65	108.131,32
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	143.968,65	108.131,32
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	143.968,65	108.131,32
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	143.968,65	108.131,32
Summe	143.968,65	108.131,32
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	3.543.444,24	-1.471.793,96
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	3.543.444,24	-1.471.793,96
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	3.543.444,24	-1.471.793,96

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-76.298,36	-1.323,67
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-76.298,36	-1.323,67
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-76.298,36	-1.323,67
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-76.298,36	-1.323,67
Summe	-76.298,36	-1.323,67
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.325.381,59	-90.299,36
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.325.381,59	-90.299,36
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.325.381,59	-90.299,36
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	1.325.381,59	-90.299,36
Summe	1.325.381,59	-90.299,36
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-361.674,12	-384.937,00
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-361.674,12	-384.937,00
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-361.674,12	-384.937,00
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-361.674,12	-384.937,00
Summe	-361.674,12	-384.937,00
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	82.723,17	5.324,06
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	82.723,17	5.324,06
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	82.723,17	5.324,06
Verwendung:		
Ausschüttung	82.064,39	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	658,78	
Thesaurierung		5.324,06
Summe	82.723,17	5.324,06
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	86.383,571	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,95	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-60.937,66	-35.919,94
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-60.937,66	-35.919,94
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-60.937,66	-35.919,94
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-60.937,66	-35.919,94
Summe	-60.937,66	-35.919,94
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	2.760.443,83	-183.966,50
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	2.760.443,83	-183.966,50
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	2.760.443,83	-183.966,50
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	2.760.443,83	-183.966,50
Summe	2.760.443,83	-183.966,50
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-568.472,77	-189.243,45
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-568.472,77	-189.243,45
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-568.472,77	-189.243,45
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-568.472,77	-189.243,45
Summe	-568.472,77	-189.243,45
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	60.994,40	3.816,70
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	60.994,40	3.816,70
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	60.994,40	3.816,70
Verwendung:		
Ausschüttung	60.853,17	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	141,23	
Thesaurierung		3.816,70
Summe	60.994,40	3.816,70
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	64.055,971	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,95	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-6.988,79	-1.941,70
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-6.988,79	-1.941,70
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-6.988,79	-1.941,70
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-6.988,79	-1.941,70
Summe	-6.988,79	-1.941,70
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-96.804,34	-29.237,85
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-96.804,34	-29.237,85
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-96.804,34	-29.237,85
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-96.804,34	-29.237,85
Summe	-96.804,34	-29.237,85
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	488.034,45	-7.621,13
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	488.034,45	-7.621,13
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	488.034,45	-7.621,13
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	488.034,45	-7.621,13
Summe	488.034,45	-7.621,13
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-24.272,32	-164.901,02
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-24.272,32	-164.901,02
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-24.272,32	-164.901,02
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-24.272,32	-164.901,02
Summe	-24.272,32	-164.901,02
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-22.009,10	-13.013,13
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-22.009,10	-13.013,13
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-22.009,10	-13.013,13
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-22.009,10	-13.013,13
Summe	-22.009,10	-13.013,13
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	6.565,90	2.314,13
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	6.565,90	2.314,13
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	6.565,90	2.314,13
Verwendung:		
Ausschüttung	6.510,02	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	55,88	
Thesaurierung		2.314,13
Summe	6.565,90	2.314,13
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	6.781,266	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,96	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)		-95.734,21
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste		-95.734,21
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten		-95.734,21
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung		-95.734,21
Summe		-95.734,21
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	311.707,46	-10.167,36
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	311.707,46	-10.167,36
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	311.707,46	-10.167,36
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	311.707,46	-10.167,36
Summe	311.707,46	-10.167,36
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-36.430,54	-29.298,19
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-36.430,54	-29.298,19
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-36.430,54	-29.298,19
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-36.430,54	-29.298,19
Summe	-36.430,54	-29.298,19
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	25.599,38	-997,96
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	25.599,38	-997,96
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	25.599,38	-997,96
Verwendung:		
Ausschüttung	25.586,91	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	12,47	
Thesaurierung		-997,96
Summe	25.599,38	-997,96
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	2.657,000	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	9,63	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	12.292,76	399,47
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	12.292,76	399,47
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	12.292,76	399,47
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	12.292,76	399,47
Summe	12.292,76	399,47
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-276.410,70	-245.045,85
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-276.410,70	-245.045,85
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-276.410,70	-245.045,85
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	 -276.410,70	 -245.045,85
Summe	-276.410,70	-245.045,85
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			630.725.821,28	98,56
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			630.725.821,28	98,56
Versicherungen			5.386.868,01	0,84
ASR NEDERLAND NV 3,625 % 12.12.28	EUR	5.100.000	5.386.868,01	0,84
Automobilbau			30.068.682,95	4,70
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0,65 % 07.09.28	EUR	7.400.000	6.933.098,52	1,08
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4,5 % 15.07.28	EUR	3.600.000	3.658.446,00	0,57
ENBW ENERGIE BADENWUERTEMBERG 3,201 % 17.09.28	EUR	4.900.000	4.804.917,85	0,75
RENAULT 2,5 % 01.04.28 EMTN	EUR	1.400.000	1.398.897,84	0,22
STELLANTIS NV 3,375 % 19.11.28	EUR	5.900.000	6.115.713,70	0,96
VOLKSWAGEN LEASING 3.875% 11-10-28	EUR	5.050.000	5.383.423,83	0,84
VOLVO CAR AB 4,25 % 31.05.28	EUR	1.700.000	1.774.185,21	0,28
Geschäftsbanken			95.731.530,38	14,99
BCP 1.75% 07-04-28 EMTN	EUR	4.500.000	4.478.824,11	0,70
BELFIUS SANV 0,125 % 08.02.28	EUR	4.900.000	4.641.565,27	0,73
BK IRELAND GROUP 0.375% 10-05-27	EUR	7.200.000	7.125.550,03	1,11
BNP PAR 2,75 % 25.07.28 EMTN	EUR	5.800.000	5.839.200,05	0,91
BPCE 1,625 % 31.01.28 EMTN	EUR	8.100.000	8.017.890,41	1,25
BQ POSTALE 1,0 % 09.02.28 EMTN	EUR	6.500.000	6.404.829,32	1,00
CMZB FRANCFORT 1,875 % 28.02.28	EUR	4.000.000	3.988.783,56	0,62
DEUTSCHE BK 3,25 % 24.05.28	EUR	8.200.000	8.369.709,67	1,35
FORD MOTOR CREDIT 3,622% 27.07.28	EUR	6.000.000	6.045.231,62	0,94
FORD MOTOR CREDIT 4,165 % 21.11.28	EUR	2.150.000	2.258.455,72	0,35
IBERCAJA 4.375% 30-07-28	EUR	4.500.000	4.665.470,55	0,73
ING GROEP NV 2,0 % 20.09.28	EUR	6.800.000	6.692.543,23	1,05
INTE 4,75 % 06.09.27 EMTN	EUR	6.100.000	6.371.593,73	1,00
LBBW 0,375 % 28.02.28 EMTN	EUR	7.000.000	6.666.584,25	1,04
NATWEST MKTS 4,25 % 13.01.28	EUR	6.550.000	6.990.859,86	1,09
SG 1,375 % 13.01.28 EMTN	EUR	7.300.000	7.174.439,00	1,12
Getränke			3.479.490,57	0,54
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS 1,5 % 08.11.27	EUR	2.300.000	2.286.014,74	0,35
COCA COLA HBC FINANCE BV 3.375% 27-02-28	EUR	1.150.000	1.193.475,83	0,19
Fluggesellschaften			9.290.569,35	1,45
AIR FR KLM 8,125 % 31.05.28	EUR	2.200.000	2.517.840,03	0,39
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,75 % 11.02.28	EUR	6.500.000	6.772.729,32	1,06
Automobilkomponenten			18.455.459,87	2,88
FORVIA 2,75 % 15.02.27	EUR	3.840.000	3.855.642,67	0,60
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0,0 % 15.05.28	EUR	5.600.000	6.041.944,22	0,95
SCHAEFFLER AG 3,375 % 12.10.28	EUR	3.400.000	3.485.664,16	0,54
SCHAEFFLER AG 4,25 % 01.04.28	EUR	4.900.000	5.072.208,82	0,79

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Bau- und Ingenieurwesen			10.573.319,95	1,65
KINDER MORGAN 2,25 % 16.03.27	EUR	6.400.000	6.439.608,11	1,00
WEBUILD 7,0 % 27.09.28	EUR	3.800.000	4.133.711,84	0,65
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			11.387.306,50	1,78
CARREFOUR 4,125 % 12.10.28 EMTN	EUR	3.100.000	3.335.227,58	0,52
L CARREFOUR S A 2,625 % 15.12.27	EUR	900.000	920.590,27	0,14
KRAF HEIN FOO 2,25 % 25.05.28	EUR	4.300.000	4.281.181,90	0,67
PEU FIN 7,25 % 01.07.28	EUR	2.700.000	2.850.306,75	0,45
Unterhaltung			4.332.573,58	0,68
NETFLIX 3,625 % 15.05.27	EUR	4.200.000	4.332.573,58	0,68
Wasser			5.326.453,04	0,83
HIME SARLU 0,625 % 16.09.28	EUR	5.800.000	5.326.453,04	0,83
Elektrizität			26.856.936,31	4,20
EDF 3,75 % 05.06.27 EMTN	EUR	5.600.000	5.770.217,75	0,90
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1,625 % 15.04.27	EUR	2.000.000	1.990.996,99	0,31
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 3,875 % 26.06.28	EUR	3.200.000	3.336.045,15	0,52
ORANO 2,75 % 08.03.28 EMTN	EUR	7.200.000	7.281.296,88	1,15
ORSTED 2,25 % 14.06.28 EMTN	EUR	5.600.000	5.526.644,60	0,86
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 1,375 % 26.07.27	EUR	3.000.000	2.951.734,94	0,46
Verpackung und Konditionierung			6.071.836,81	0,95
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4,375 % 27.07.27	EUR	5.850.000	6.071.836,81	0,95
Ersparnisse und Hypothekendarlehen			4.859.635,62	0,76
Cellnex Finance Company SAU 1,5 % 08.06.28	EUR	5.000.000	4.859.635,62	0,76
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			11.564.228,40	1,81
CEP FINANCE 0,75 % 12.02.28	EUR	6.900.000	6.607.972,15	1,04
PAPREC 3,5 % 01.07.28	EUR	4.950.000	4.956.256,25	0,77
Kommunikationsausrüstungen			2.415.185,10	0,38
PPF ARENA 3,25 % 29.09.27 EMTN	EUR	2.400.000	2.415.185,10	0,38
Elektrische Ausrüstungen			8.242.027,01	1,29
NEXANS 5,5 % 05.04.28	EUR	1.300.000	1.406.786,27	0,22
PRYSMIAN 3,625 % 28.11.28 EMTN	EUR	6.521.000	6.835.240,74	1,07
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			1.118.332,48	0,17
SARTORIUS FINANCE BV 4,25 % 14.09.26	EUR	1.100.000	1.118.332,48	0,17
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			3.801.231,78	0,59
EUTELT 1.5% 13-10-28	EUR	4.000.000	3.801.231,78	0,59
Freizeitausrüstungen und -produkte			1.423.055,83	0,22
HP PELZER 9,5 % 01.04.27	EUR	1.500.000	1.423.055,83	0,22
Finanzen			5.155.861,26	0,81
EASYJET FINCO BV 1,875 % 03.03.28	EUR	5.200.000	5.155.861,26	0,81

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Gas			14.478.827,47	2,26
EP INFRASTRUCTURE AS 2,045 % 09.10.28	EUR	7.600.000	7.511.443,34	1,17
SNAM 0,0 % 07.12.28 EMTN	EUR	5.550.000	5.095.843,50	0,80
SNAM 3.375% 19-02-28 EMTN	EUR	1.800.000	1.871.540,63	0,29
Immobilienverwaltung und -entwicklung			2.255.625,62	0,35
CPI PROPERTY GROUP 2,875 % 23.04.27	EUR	2.250.000	2.255.625,62	0,35
Immobilienverwaltung und -entwicklung			7.772.071,85	1,21
FASTIGHETS AB BALDER 1,25% 28.01.28	EUR	1.500.000	1.454.923,36	0,23
VONOVIA SE 4,75 % 23.05.27 EMTN	EUR	6.000.000	6.317.148,49	0,98
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			11.287.056,76	1,76
ACCOR 2,375 % 29.11.28	EUR	7.200.000	7.219.123,40	1,12
PLAYTECH 5,875 % 28.06.28	EUR	3.900.000	4.067.933,36	0,64
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			4.711.104,00	0,74
ROLLS ROYCE 1,625 % 09.05.28	EUR	4.800.000	4.711.104,00	0,74
Verkehrsinfrastruktur			24.966.292,01	3,90
ABERTIS INFRA 1,125 % 26.03.28	EUR	6.600.000	6.383.230,68	1,00
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1,875 % 12.02.28	EUR	3.200.000	3.157.112,99	0,49
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2,0 % 04.12.28	EUR	7.100.000	7.025.222,41	1,10
AZZURRA AEROPORTI 2,625 % 30.05.27	EUR	3.700.000	3.709.384,83	0,58
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 0,625 % 14.09.28	EUR	5.000.000	4.691.341,10	0,73
Software			11.484.464,82	1,79
EVONIK INDUSTRIES 2,25 % 25.09.27	EUR	5.900.000	5.867.971,89	0,91
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	5.200.000	5.616.492,93	0,88
Geräte			1.753.518,96	0,27
INDUSTRIA MACCHINE 3,75 % 15.01.28	EUR	1.750.000	1.753.518,96	0,27
Kapitalmärkte			39.203.570,45	6,13
CITIGROUP 1,625 % 21.03.28 EMTN	EUR	6.150.000	6.073.749,27	0,95
LOUIS DREYFUS COMPANY BV 1,625 % 28.04.28	EUR	6.650.000	6.505.826,18	1,02
PINNACLE BID 8,25 % 11.10.28	EUR	3.800.000	4.032.553,67	0,63
TELENET FINANCE LUX NOTE 3,5 % 01.03.28	EUR	1.000.000	1.005.013,59	0,16
UNITED GROUP BV 3,625 % 15.02.28	EUR	1.800.000	1.776.352,75	0,28
UNITED GROUP BV 4,625 % 15.08.28	EUR	1.500.000	1.499.127,29	0,23
VERISURE HOLDING AB 7,125 % 01.02.28	EUR	4.450.000	4.631.213,27	0,72
WHIRLPOOL EMEA FINANCE SARL 0,5 % 20.02.28	EUR	7.350.000	6.856.583,42	1,07
ZF FINANCE 2,25 % 03.05.28 EMTN	EUR	7.200.000	6.823.151,01	1,07
Medien			6.643.213,51	1,04
INFORMA 1.25% 22-04-28 EMTN	EUR	6.850.000	6.643.213,51	1,04
Computer und Peripheriegeräte			2.727.891,51	0,43
IBM INTL BUSI 1,75 % 07.03.28	EUR	2.750.000	2.727.891,51	0,43
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			3.587.742,50	0,56
IQVIA 2,875 % 15.06.28	EUR	3.600.000	3.587.742,50	0,56

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Papier und Holzindustrie			987.050,69	0,15
AHLSTROM HOLDING 3 OY 3,625 % 04.02.28	EUR	1.000.000	987.050,69	0,15
Nahrungsmittel			4.972.302,90	0,78
BARRY CAL 3,75 % 19.02.28	EUR	4.800.000	4.972.302,90	0,78
Chemische Produkte			8.689.853,33	1,36
CELANESE US HOLDINGS LLC 0,625% 10.09.28	EUR	3.500.000	3.194.053,49	0,51
INEOS FINANCE 6,625 % 15.05.28	EUR	1.800.000	1.868.997,25	0,29
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9,625 % 15.11.28	EUR	1.600.000	1.677.755,78	0,26
SYENSQO SANV 2.75% 02-12-27	EUR	1.900.000	1.949.046,81	0,30
Pharmazeutische Produkte			22.984.264,22	3,59
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4,375 % 15.01.28	EUR	3.800.000	3.800.979,03	0,59
COTY 5,75 % 15.09.28	EUR	6.600.000	6.804.106,83	1,06
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3,75 % 09.05.27	EUR	5.400.000	5.514.133,50	0,86
VIATRIS 3,125 % 22.11.28	EUR	6.700.000	6.865.044,86	1,08
Produkte für die Bauindustrie			3.137.904,22	0,49
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1.875% 21-09-28	EUR	3.200.000	3.137.904,22	0,49
Versorgungsdienstleistungen			23.233.985,26	3,63
A2A EX AEM 1,5 % 16.03.28 EMTN	EUR	4.750.000	4.683.211,10	0,73
ENGIE 0,375 % 21.06.27 EMTN	EUR	2.000.000	1.934.996,44	0,30
NATL GRID 0,163 % 20.01.28 EMTN	EUR	7.800.000	7.390.256,38	1,15
RCS RDS 3,25 % 05.02.28	EUR	4.300.000	4.258.874,08	0,67
SUEZ 1,875 % 24.05.27 EMTN	EUR	5.000.000	4.966.647,26	0,78
Unternehmensdienstleistungen			18.137.627,62	2,83
ELIS EX HOLDELIS 1,625 % 03.04.28	EUR	4.100.000	4.010.426,23	0,63
ELO 4,875% 08.12.28 EMTN	EUR	1.000.000	1.048.331,37	0,16
ELO 5,875 % 17.04.28 EMTN	EUR	3.100.000	3.276.114,40	0,51
ITALMATCH CHEMICALS 10,0 % 06.02.28	EUR	600.000	645.957,33	0,10
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4,0 % 18.09.27	EUR	5.400.000	5.408.472,00	0,85
MAHLESTIFTUNG 2,375 % 14.05.28	EUR	2.900.000	2.778.996,51	0,43
SECHE ENVIRONNEMENT 2,25% 15.11.28	EUR	1.000.000	969.329,78	0,15
Diverse Kundendienstleistungen			15.637.246,06	2,44
AYVENS 3,875 % 22.02.27	EUR	4.200.000	4.376.603,67	0,68
INTL GAME TECHNOLOGY 2,375 % 15.04.28	EUR	5.500.000	5.473.420,49	0,86
ISS GLOBAL AS 1.5% 31-08-27	EUR	5.900.000	5.787.221,90	0,90
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			26.386.643,66	4,12
ALTICE FINANCING 3,0 % 15.01.28	EUR	2.600.000	2.016.733,33	0,32
AT T 1,6 % 19.05.28	EUR	5.400.000	5.292.224,88	0,83
BRITISH TEL 2,125 % 26.09.28	EUR	4.700.000	4.639.084,78	0,72
EIRCOM FINANCE 2,625 % 15.02.27	EUR	1.000.000	1.007.299,58	0,16
ILIAD HOLDING SAS 5,625 % 15.10.28	EUR	5.400.000	5.611.970,25	0,86
OPTICS BID 6,875 % 15.02.28	EUR	2.430.000	2.615.714,44	0,41
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6,875 % 15.02.28	EUR	1.170.000	1.266.732,55	0,20
TELEFONICA EMISIONES SAU 2,318 % 17.10.28	EUR	3.900.000	3.936.883,85	0,62

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			11.595.581,56	1,81
AMT 0 1/2 15.01.28	EUR	7.300.000	6.974.286,00	1,09
SOFTBANK GROUP 5,0 % 15.04.28	EUR	4.400.000	4.621.295,56	0,72
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			57.820.662,47	9,04
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2,0 % 01.09.28	EUR	2.600.000	2.495.378,89	0,39
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3,875 % 26.01.28	EUR	6.700.000	7.061.699,04	1,10
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4,75 % 30.11.28	EUR	2.050.000	1.989.642,31	0,31
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1,75 % 25.03.27	EUR	5.400.000	5.386.918,68	0,84
ENEL FINANCE INTL NV 0,25 % 17.06.27	EUR	4.250.000	4.098.754,73	0,64
ENEL FINANCE INTL NV 3.375% 23-07-28	EUR	1.850.000	1.898.571,88	0,30
AMT 1 1/2 29.01.28	EUR	3.600.000	3.548.050,52	0,55
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2,75 % 15.08.28	EUR	3.100.000	3.040.046,86	0,48
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4,125 % 01.04.28	EUR	7.150.000	7.164.547,27	1,13
MOBILUX FINANCE SAS 4,25 % 15.07.28	EUR	1.950.000	1.943.487,54	0,30
OP CORPORATE BANK 0.625% 27-07-27	EUR	5.800.000	5.609.222,11	0,88
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2,875 % 30.04.28	EUR	2.500.000	2.459.472,22	0,38
PSA BANQUE FRANCE 3.5% 19-07-27	EUR	4.100.000	4.187.993,30	0,65
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3,375 % 14.01.28	EUR	2.900.000	3.001.162,33	0,47
VERTICAL MID 4,375 % 15.07.27	EUR	3.900.000	3.935.714,79	0,62
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			11.377.200,51	1,78
CAPGEMINI 2,5 % 25.09.28	EUR	2.800.000	2.795.602,47	0,44
TDC NET AS 5,056 % 31.05.28	EUR	8.100.000	8.581.598,04	1,34
Handels- und Vertriebsgesellschaften			7.443.020,26	1,16
LOXAM SAS 6,375 % 15.05.28 EMTN	EUR	4.200.000	4.430.917,75	0,69
REXEL 2,125 % 15.12.28	EUR	3.100.000	3.012.102,51	0,47
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			6.327.981,51	0,99
UNIBAIL RODAMCO 0,625 % 04.05.27	EUR	6.500.000	6.327.981,51	0,99
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			3.210.935,00	0,50
VF 0,25% 25.02.28	EUR	3.500.000	3.210.935,00	0,50
Straßen- und Schienenverkehr			12.371.597,75	1,93
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 1,625 % 06.04.27	EUR	3.200.000	3.183.869,37	0,50
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 0,375 % 25.03.28	EUR	5.350.000	5.076.680,96	0,79
OI EUROPEAN GROUP BV 6,25 % 15.05.28	EUR	3.900.000	4.111.047,42	0,64
OGA-WERTPAPIERE			1.784.630,40	0,28
OGAW			1.784.630,40	0,28
Gemeinsame Anlagen			1.784.630,40	0,28
EDR SICAV - Short Duration Credit - Anteilsklasse I EUR	EUR	140	1.784.630,40	0,28
Summe			632.510.451,68	98,84

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures RP EURGBP 1225	5	5.048,18		627.756,93
Zwischensumme 1.		5.048,18		627.756,93
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		5.048,18		627.756,93

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Aktienklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G2/V/EUR/USD/251010		-134.890,40	USD	41.495.148,94	EUR	-41.630.039,34	FR001400JGD1 FR001400JGF6 FR001400JGH2 FR001400JGJ8 FR001400JGM2 FR001400JGR1 FR001400JGV3
G2/V/EUR/USD/251010	950,93		USD	885.446,81	EUR	-884.495,88	FR001400JGD1 FR001400JGF6 FR001400JGH2 FR001400JGJ8 FR001400JGM2 FR001400JGR1 FR001400JGV3
G5/V/EUR/CHF/251010		-32.632,82	CHF	10.734.021,50	EUR	-10.766.654,32	FR001400JGC3 FR001400JGL4 FR001400JGO8
Summe	950,93	-167.523,22		53.114.617,25		-53.281.189,54	

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	632.510.451,68
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	5.048,18
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	-166.572,29
Sonstige Aktiva (+)	8.158.097,09
Sonstige Passiva (-)	-592.134,81
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	639.914.889,85

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H)	CHF	38.141,445	101,55
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR	EUR	1.368.128,885	111,87
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H)	USD	116.794,013	115,59
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR	EUR	86.383,571	109,92
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)	USD	20.665,331	113,82
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR	EUR	64.055,971	109,41
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)	USD	2.446,150	110,30
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR	EUR	2.827.867,849	113,01
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H)	USD	180.631,365	117,15
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H)	CHF	45.797,000	107,81
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR	EUR	499.684,960	113,10
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H)	USD	7.703,000	117,27
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)	CHF	10.659,000	105,34
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR	EUR	6.781,266	111,27
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR	EUR	2.657,000	1.106,57
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR	EUR	31.874,526	1.131,33
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H)	USD	1.168,000	1.162,05
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR	EUR	13.108,839	108,04
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H)	USD	90.080,690	114,81

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028

Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500KASITM0U6K7L83

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 71,49 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt
---	--

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Während des Berichtszeitraums

- bewarb der OGAW ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden,
- hielt sich der OGAW an die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kohle),
- hielt der OGAW ein durchschnittliches ESG-Rating des Fonds ein, das über dem seines Referenzwertes lag.

● **Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?**

Bis Ende September 2025 hatten wir folgende Indikatoren:

CO₂-Fußabdruck des Portfolios: 214 tCO₂/MEUR

CO₂-Fußabdruck des Referenzwertes: 175 tCO₂/MEUR

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 11.27

Bewertung E: 12.8

Bewertung S: 10.6

Bewertung G: 11.0

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 11.24

Bewertung E: 12.7

Bewertung S: 10.7

Bewertung G: 10.8

● **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht anwendbar.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Derzeit strebt der OGAW keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel im Sinne der europäischen Taxonomie leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die durch den OGAW getätigten nachhaltigen Investitionen haben keinen erheblichen Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursacht, insbesondere:

- durch die Anwendung der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France), die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle umfasst,
- indem darauf geachtet wird, nicht in Unternehmen zu investieren, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen ²³.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und insbesondere die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der RTS wurden im Rahmen des Anlageverfahrens des Fonds und unseres ESG-Ratingmodells berücksichtigt und sind zudem Bestandteil unserer Definition für eine nachhaltige Investition (siehe die Beschreibung der Methodik für eine nachhaltige Investition auf unserer Website). Sie sind in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und stehen dem Verwaltungsteam zur Verfügung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

JA. Alle nachhaltigen Investitionen standen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Diese Nachverfolgung erfolgt mittels einer Kontrolle durch die Risikoabteilung der Verwaltungsgesellschaft über die Nachverfolgung bei Unternehmen, die gegen den Globalen Pakt verstoßen, der Überprüfung von Wertpapieren von Unternehmen, die unter internationalen Sanktionen stehen (OFAC, EU, Schweiz), und von Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Ländern ausgegeben werden, die auf der Liste der nicht zulässigen Länder von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) aufgeführt sind.

²³ *The United Nations Global Compact: Im Jahr 2000 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufene Initiative, um Unternehmen auf der ganzen Welt dazu zu animieren, eine sozial verantwortliche Haltung einzunehmen, indem sie sich verpflichten, mehrere Prinzipien hinsichtlich der Menschenrechte, der internationalen Arbeitsstandards, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung umzusetzen und voranzutreiben.*

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Ja, der OGAW berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden zudem im Rahmen der internen oder der externen ESG-Analyse für die Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie das ESG-Gesamtrating aus.

Die regelmäßigen Berichte des OGAW, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088, der so genannten Offenlegungsverordnung (SFDR), insbesondere den Umfang nennen, in dem die ökologischen und sozialen Merkmale eingehalten werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com unter der Registerkarte „Fund Center“ verfügbar.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
TDCDC 5.056 31.05.28	Telekommunikation	1,30%	Dänemark
DB 3 1/4 24.05.28	Finanzen	1,29%	Deutschland
BPCEGP 1 5/8 01/31/28	Finanzen	1,24%	Frankreich
BFCM 3 7/8 26.01.28	Finanzen	1,18%	Frankreich
ORANOF 2 3/4 03/08/28	Industrie	1,13%	Frankreich
SOCGEN 1 3/8 01/13/28	Finanzen	1,11%	Frankreich
SUEZFP 1 7/8 05/24/27	Versorgungsunternehmen	1,11%	Frankreich
LKQ4 1/8 04/01/28	Zyklischer Konsum	1,11%	Vereinigte Staaten
NGGLN 0,163 20.01.28	Versorgungsunternehmen	1,09%	Vereinigtes Königreich
ACFP 2 3/8 29.11.28	Zyklischer Konsum	1,09%	Frankreich
NWG 4 1/4 13.01.28	Finanzen	1,09%	Vereinigtes Königreich
GM 0.65 09/07/28	Zyklischer Konsum	1,09%	Vereinigte Staaten
ATOSTR 2 04.12.28	Industrie	1,08%	Italien
AMT 0 1/2 15.01.28	Immobilien	1,08%	Vereinigte Staaten
COTY 5 3/4 15.09.28	Basiskonsumgüter	1,08%	Vereinigte Staaten

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



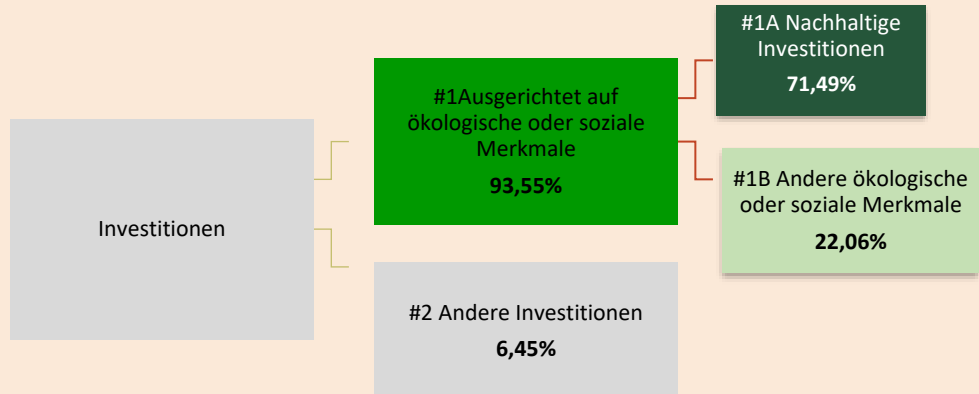
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Industrie	17,44%
Finanzen	16,70%
Zyklischer Konsum	15,68%
Versorgungsunternehmen	9,78%
Telekommunikation	7,17%
Telekommunikation	3,82%
Zyklischer Konsum	3,75%
Immobilien	3,65%
Gesundheit	3,47%
Materialien	3,11%
Basiskonsumgüter	2,94%
Finanzen	1,94%
Informationstechnologie	1,74%
Materialien	1,45%
Industrie	1,15%
Energie	1,04%
Energie	1,01%
Informationstechnologie	0,94%
Versorgungsunternehmen	0,85%
Basiskonsumgüter	0,82%
Immobilien	0,75%
Liquide Mittel	0,58%
Gesundheit	0,21%
Zinsderivate	0,00%
Summe	100%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

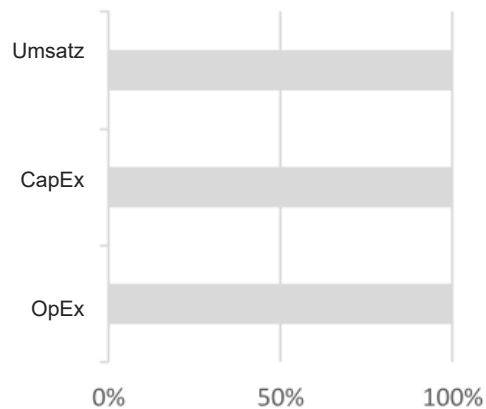
- **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?** ²⁴

Ja
 In fossilem Gas In Kernenergie
 Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

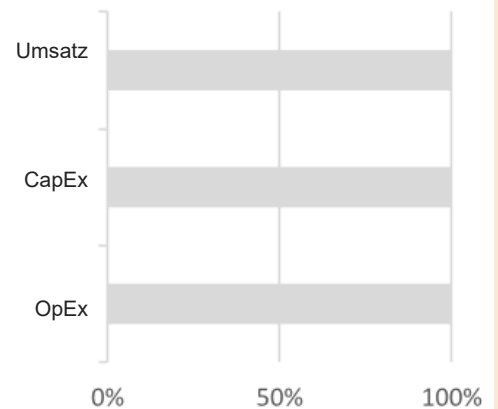
In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen, einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen, ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.



Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fallen: Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale abgestimmt sind oder nicht durch interne oder externe nicht-finanzielles Research abgedeckt sind. Darüber hinaus umfasst die Kategorie Investitionen zu Absicherungszwecken sowie gehaltene Barmittel.

Zum 30.09. fielen unter „#2 Andere Investitionen“ 9 Anleihen ohne ESG-Rating, die insgesamt 6,1 % ausmachten, zuzüglich der liquiden Mittel des Fonds.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wird von der Risikodirektion über das Tool zur Verwaltung und Kontrolle von Investitionsbeschränkungen überwacht.

Darüber hinaus verfügen wir über Dashboards, mit denen wir Klima- und ESG-Indikatoren wie den CO₂-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umwelt- und Sozialrating der Investitionen verfolgen können. Unsere Tools ermöglichen uns eine konsolidierte Ansicht des Portfolios, ebenso wie eine emittentenspezifische Analyse. Unsere interne und/oder auf Daten externer Anbieter basierende Analyse liefert zudem eine Bewertung der einzelnen ökologischen und sozialen Themen, die durch den Fonds beworben werden.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Loi Energie Climat (LEC)

Die Angaben von Artikel 29 sind verfügbar auf der Website
<https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/Responsible-investment.aspx> à partir du 31/03/2026.

Teilfonds:

EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz bietet, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird. Dies gilt auch, falls die Zeichner die Anteile während des empfohlenen Anlagehorizonts behalten.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktieninhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Kreditrisiko im Zusammenhang mit der Anlage in spekulative Wertpapiere:

Der Teilfonds kann in Emissionen von Unternehmen investieren, die von einer Ratingagentur als „Nicht-Investment Grade“ eingestuft werden (mit einem Rating von niedriger als BBB- gemäß Standards & Poor's oder einer anderen gleichwertigen Ratingagentur) oder über ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft verfügen. Diese Emissionen sind sog. spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. Dieser Teilfonds ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. „High Yield“-Wertpapieren (spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko des Emittenten höher ist) zu einem höheren Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwerts führen.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Mit Anlagen an Schwellenmärkten verbundenes Risiko:

Der Fonds kann Schwellenmärkten ausgesetzt sein. Zusätzlich zu den Risiken, die sich aufgrund der einzelnen Emittenten ergeben, bestehen ganz besonders auf diesen Märkten weitere exogene Risiken. Die Anleger werden ferner darauf aufmerksam gemacht, dass die Funktionsweise und die Überwachung dieser Märkte von den an den großen internationalen Finanzplätzen üblichen Standards abweichen können. Folglich kann der etwaige Besitz dieser Wertpapiere das Portfoliorisiko erhöhen. Da sich die Marktrückläufigkeit deutlicher und rasanter darstellen kann als in den Industrieländern, kann der Nettoinventarwert stärker und schneller fallen, und die im Portfolio gehaltenen Unternehmen können einen Staat als Aktionär haben.

Wechselkursrisiko:

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkursverfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

Aktienrisiko:

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit dem emittierenden Unternehmen zusammenhängen, jedoch auch in Abhängigkeit von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise mit der zugrunde liegenden Aktien korreliert ist, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dies kann einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung des Teilfonds haben.

Risiko im Zusammenhang mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen:

Die Wertpapiere von Unternehmen mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen können erheblich weniger liquide und volatil sein als die von Unternehmen mit größeren Marktkapitalisierungen. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann daher schneller und stärker schwanken.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Risiken im Zusammenhang mit bedingten Pflichtwandelanleihen (CoCo-Anleihen):

CoCo-Anleihen sind nachrangige Schuldtitel, die von Kreditinstituten oder Versicherungs- bzw. Rückversicherungsunternehmen ausgegeben werden und für das regulatorische Kapital zugelassen sind und die die Besonderheit haben, in Aktien wandelbar zu sein, oder deren Nennwert im Falle des Eintretens eines zuvor im Prospekt definierten „Trigger“ herabgesetzt werden kann („Herabschreibungsmechanismus“). Eine Coco beinhaltet die Option, im Falle einer Verschlechterung der finanziellen Situation des Emittenten auf Initiative des Emittenten eine Wandlung in Aktien vorzunehmen. Zusätzlich zum Kredit- und Zinsänderungsrisiko von Anleihen kann die Aktivierung der Wandlungsoption dazu führen, dass der Wert der Coco-Anleihe den Wert der anderen traditionellen Anleihen des Emittenten übersteigt. Abhängig von den für die jeweilige Coco festgelegten Bedingungen können bestimmte auslösende Ereignisse zu einer dauerhaften Abschreibung der Kapitalanlage und/oder aufgelaufenen Zinsen auf null oder zu einer Wandlung der Anleihe in Aktien führen.

Konversionsschwellenrisiko bei CoCo-Anleihen:

Die Umwandlungsschwelle eines Coco hängt von der Solvenzquote des Emittenten ab. Dies ist das Ereignis, das die Wandlung der Anleihe in Stammaktien bestimmt. Je niedriger die Solvenzquote, desto höher ist die Wahrscheinlichkeit der Umwandlung.

Risiko des Verlusts oder der Aussetzung des Kupons:

Je nach Eigenschaften der Cocos sind die Kuponzahlungen diskretionär und können vom Emittenten jederzeit und auf unbestimmte Zeit gekündigt oder ausgesetzt werden.

Risiko des Eingreifens einer Regulierungsbehore zum Zeitpunkt der „fehlenden Bestandsfähigkeit“:

Eine Regulierungsbehore bestimmt zu einem beliebigen Zeitpunkt diskretionär die „fehlende Bestandsfähigkeit“ einer Institution. Dies bedeutet, dass die emittierende Bank die Unterstützung der öffentlichen Hand benötigt, um zu verhindern, dass der Emittent zahlungsunfähig wird, in Konkurs geht, den Großteil seiner Schulden bei Fälligkeit nicht begleichen kann oder anderweitig geschäftlich tätig ist, und die Umwandlung der Wandelanleihe in Aktien unter gewissen Umständen, die außerhalb der Kontrolle des Emittenten liegen, vorschreibt oder beantragt.

Risiko einer Umkehrung der Kapitalstruktur:

Im Gegensatz zur konventionellen Kapitalstruktur können CoCo-Anleihen-Anleger einen Kapitalverlust erleiden, der keine Auswirkungen auf die Aktionäre hat. In bestimmten Situationen werden die Coco-Inhaber vor den Aktionären Verluste erleiden.

Ausfallrisiko bei Rückzahlungen:

Die meisten CoCo-Anleihen werden in Form von unbefristeten Instrumenten ausgegeben, die nur mit Zustimmung der zuständigen Behörde zu einem vorher festgelegten Betrag zurückgezahlt werden können. Es kann nicht davon ausgegangen werden, dass unbefristete CoCo-Anleihen am Tag des Rückkaufs erstattet werden. Die Cocos sind eine Form von langfristigem Kapital. Es ist möglich, dass der Anleger die Rückzahlung des Kapitals nicht wie erwartet am Tag des Rückkaufs oder an einem beliebigen Tag erhält.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatrisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiken im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps (TRS):

Der Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps sowie die Verwaltung der entsprechenden Sicherheiten können gewisse spezifische Risiken bergen, beispielsweise betriebliche oder Verwahrungsrisiken. So können diese Geschäfte negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Teilfonds haben.

Rechtliches Risiko:

Dabei handelt es sich um das Risiko einer mangelhaften Ausfertigung der mit den Gegenparteien von Geschäften im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps abgeschlossenen Kontrakte.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte.

Die Anlagen des Teilfonds sind einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich erheblich negativ auf den Wert des Teilfonds auswirken könnte. Aus diesem Grund identifiziert und analysiert der Anlageverwalter im Rahmen seiner Anlagepolitik und seiner Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in das Anlageverfahren kann zum Ausschluss von Wertpapieren bestimmter Emittenten aus anderen Gründen als den klassischen Investitionsgründen führen. Infolgedessen stehen dem Fonds bestimmte Marktgelegenheiten möglicherweise nicht zur Verfügung, die anderen Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, zur Verfügung stehen, und die Wertentwicklung des Fonds kann zeitweise besser oder schlechter sein als die vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien verwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben. Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang.

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der PRIIPS-Vorlage;
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Aktualisierung der VAR-Daten zum 30.09.2024;
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Aktualisierung des Abschnitts über die Taxonomie im Prospekt: Es soll präzisiert werden, dass der angegebene Prozentsatz der Übereinstimmung mit der Taxonomie ein Mindestwert ist;
- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden.

Im Verlauf des Berichtszeitraums vom 30. September 2024 bis zum 30. September 2025 kam es neben den üblichen wirtschaftlichen Entwicklungen zu zahlreichen geopolitischen Ereignissen. Die Wahl von Donald Trump im November 2024 läutete den Beginn erhöhter Spannungen zwischen den amerikanischen und europäischen Zinsmärkten ein. Die reflationistische Ausrichtung seiner Politik, einschließlich Zollschränken und Einwanderungsbeschränkungen, vergrößerte die Zinsdifferenz zwischen 10-jährigen US- und europäischen Anleihen. Sie erreichte Höchststände. Gleichzeitig nahm der Druck auf französische Staatsanleihen zu, wodurch sich die Zinsdifferenz zu deutschen Anleihen vergrößerte.

Anfang 2025 übertrafen die US-Arbeitsmarktdaten die Erwartungen, was angesichts der wirtschaftlichen Robustheit Inflationsängste schürte und zu einem Anstieg der US-Zinsen führte. In einem allgemein von Spannungen geprägten Umfeld wurden im März und April US-Zölle und ein ehrgeiziger deutscher Konjunkturplan angekündigt, was die Angst vor einer Rezession in den USA weiter schürte. Die Lage entspannte sich jedoch wieder, Handelsabkommen milderten die Risiken unerwarteter Zollerhebungen. Auch die Kreditrisikoauflagen gingen zurück, was zu einer Stabilisierung der Zinssätze führte.

In dieser Phase makroökonomischer Volatilität tendierten die europäischen Aktienmärkte deutlich nach oben. Zunächst sorgten die von Donald Trump angekündigten Zölle für einen Kurssturz an den Märkten, gefolgt von einer raschen Erholung aufgrund einer Zollpause. Trotz der anhaltenden starken Spannungen zwischen den USA und China blieben die Unternehmensergebnisse robust und trugen zur Erholung der Märkte bei. Die Zinssenkungen der Fed im September und die Initiativen im Verteidigungssektor trugen dazu bei, dass das dritte Quartal an den europäischen Märkten mit einem Plus abgeschlossen werden konnte.

Der Verteidigungs- und der Bergbausektor erlebten einen deutlichen Aufschwung, begünstigt durch schwankende Edelmetallpreise und eine verstärkte Unterstützung der Verteidigungsausgaben durch die NATO. Auch Bankaktien erzielten dank solider Ergebnisse und Ausschüttungsprogrammen zugunsten ihrer Aktionäre eine bemerkenswerte Performance. In Frankreich stieg die politische und wirtschaftliche Verunsicherung, was die Bildung von Haushaltsvereinbarungen in einem instabilen Umfeld erschwerte. Trotz all dieser Turbulenzen erzielten der Investment-Grade-Index und der High-Yield-Index am Ende dieses Zeitraums eine deutlich positive Performance.

Obwohl das Portfolio eine positive Wertentwicklung verzeichnete, die insbesondere durch unsere Positionen in Aktienindizes getragen wurde, blieb es hinter seinem Index zurück. Die relative Performance wurde durch einen vorsichtigen Ansatz seit April 2025 belastet, einer Phase, die von Verunsicherung im Zusammenhang mit den Zöllen geprägt war. Das Aktienengagement wurde daher mit einem defensiven Ansatz verwaltet, insbesondere in den USA, wo die Bewertungen auf einem historisch hohen Niveau lagen. Die wichtigsten Erholungs- oder Wachstumsphasen wurden daher von einer Verringerung unseres Nettoengagements in Aktien begleitet. Unsere Zinsengagement konzentrierte sich vorwiegend auf kurzfristige Anlagen, um von Carry-Effekten zu profitieren.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR eine Performance von +1,92 % und ihr Referenzindex erreichte +6,47 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR EUR eine Performance von +2,59 % und ihr Referenzindex erreichte +6,47 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I EUR eine Performance von +2,71 % und ihr Referenzindex erreichte +6,47 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse J EUR eine Performance von +2,69 % und ihr Referenzindex erreichte +6,47 %.

Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse K EUR eine Performance von +2,57 % und ihr Referenzindex erreichte +6,47 %.

Die auf CHF lautenden Aktienklassen A und I wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf EUR lautenden Aktienklassen B, CRD, D, N, O und RS wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautenden Aktienklassen A und I wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
FRENCH REPUBLIC ZCP 05.03.25	5.868.921,10	5.870.000,00
GERM TREA BILL ZCP 18.06.25	5.670.585,21	5.690.957,68
GERM TREA BILL ZCP 16.04.25	4.585.415,08	4.596.412,29
GERM TREA BILL ZCP 14.05.25	4.274.570,46	4.291.347,44
FRANCE TREASURY BILL ZCP 170725	3.941.455,80	4.000.000,00
UNIT STAT OF AMER ZCP 13.05.25	3.555.296,12	3.492.338,81
GERM TREA BILL ZCP 17.09.25	3.433.604,77	3.500.000,00
EDR SICAV EQUITY US SOLVE AKTIENKLASSE J USD	6.712.594,80	
FRENCH REPUBLIC ZCP 16.04.25	2.887.246,42	2.899.877,62
UNIT STAT TREA BIL ZCP 20.03.25	2.889.235,65	2.821.428,79

106. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf 1.098.206,34 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinnen oder -verlusten belaufen sich auf -181.421,43 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR**a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement**

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.
- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: 33,03 %

b) Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
	ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE BNP PARIBAS France CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG DEUTSCHE BANK FRANKFURT J.P.MORGAN AG FRANCFORT

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	920.000,00
Summe	920.000,00

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos durch Finanzkontrakte auf die Berechnung des Value-at-Risk. Das maximale Engagement aus diesen Transaktionen bewegt sich innerhalb der gemäß der Value-at-Risk-Methode in Bezug auf den absoluten VaR festgelegten Grenzen, begrenzt durch die aufsichtsrechtlichen Regelungen auf 20 % des Nettovermögens mit einer Schwelle von 99 % über 20 Geschäftstage.

Im Laufe des vergangenen Geschäftsjahres entwickelte sich der VaR des Teilfonds wie folgt:

- Am 15.05.2025 betrug der minimale VaR 1,59 %.
- Am 04.04.2025 betrug der maximale VaR 14,04 %.
- Der durchschnittliche VaR für das Geschäftsjahr lag bei 4,69 %.

Das indikative Niveau des Hebeleffekts des OGAW, das sich als Summe des absoluten Werts der Nennwerte der Positionen an Finanzkontrakten errechnet, beträgt 174,25 %. Der Teilfonds kann eine stärkere Hebelung erzielen. Dabei ist zu beachten, dass diese Methode, die darin besteht, die Nennbeträge zu addieren, in Wirklichkeit ein Bruttoengagement ergibt.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEOZUGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com einsehbar.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuften Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt. Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungsprozentsatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte	2.890.000 Euro
- Mitarbeiter.....	20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	722.679,93	EUR	0,67	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	312.801,76	EUR	0,29	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	1.035.481,69	EUR	0,96	EUR

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	27.114.118,30	24.681.672,38
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	27.114.118,30	24.681.672,38
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)	52.253.965,02	52.315.050,99
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	52.253.965,02	52.315.050,99
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)	28.838.303,37	20.060.233,46
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	28.838.303,37	20.060.233,46
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	12.666.496,05	11.632.216,56
OGAW	12.666.496,05	11.632.216,56
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)	2.590.396,03	2.325.862,85
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	123.463.278,77	111.015.036,24
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	3.093.813,95	7.055.258,48
Finanzkonten	5.184.524,97	5.375.608,89
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	8.278.338,92	12.430.867,37
Summe der Aktiva I + II	131.741.617,69	123.445.903,61

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	126.083.980,29	118.391.824,08
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	7.623,56	
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	3.291.626,41	2.203.261,34
Eigenkapital I	129.383.230,26	120.595.085,42
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	129.383.230,26	120.595.085,42
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)	1.313.578,86	1.652.453,36
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	1.313.578,86	1.652.453,36
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	1.044.808,57	1.198.364,83
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
Zwischensumme sonstige Passiva IV	1.044.808,57	1.198.364,83
Summe Passiva: I+II+III+IV	131.741.617,69	123.445.903,61

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien	362.854,15	57.227,85
Erträge aus Anleihen	1.262.405,68	223.117,91
Erträge aus Forderungspapieren	325.033,31	8.254,41
Erträge aus OGA-Anteilen	35.217,50	
Erträge aus Finanztermininstrumenten	122.897,92	59.771,04
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	124.387,97	20.810,68
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	2.232.796,53	369.181,89
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	-5.500,00	-40.339,38
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-15.851,65	-939,49
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-21.351,65	-41.278,87
Summe Nettofinanzerträge (A)	2.211.444,88	327.903,02
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA		
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-1.127.174,32	-220.115,95
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-1.127.174,32	-220.115,95
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	1.084.270,56	107.787,07
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	6.312,22	6.244,63
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	1.090.582,78	114.031,70
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	500.683,51	763.998,84
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-839.193,94	-266.121,47
Researchkosten		
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	-338.510,43	497.877,37
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	157.089,00	11.759,77
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	-181.421,43	509.637,14

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	2.252.769,95	1.570.553,82
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-14.323,66	-3.715,78
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	2.238.446,29	1.566.838,04
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	144.018,77	12.754,46
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	2.382.465,06	1.579.592,50
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	3.291.626,41	2.203.261,34

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Anlageziel ist eine über jener des Referenzindex liegende annualisierte Wertentwicklung nach Abzug der Kosten bei einem empfohlenen Anlagehorizont von mehr als drei Jahren durch die diskretionäre und opportunistische Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus verschiedenen Anlageklassen (darunter Aktien, Zinsen, Währungen) ohne Einschränkungen hinsichtlich der Sektoren oder der geografischen Regionen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit dem Ziel trifft, das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte, der regionalen Allokation, der sektoriellen Prognosen und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	16.708.962,99	13.496.630,55	13.518.866,08	120.595.085,42	129.383.230,26
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR in EUR					
Nettovermögen	14.476.409,98	12.877.280,45	12.935.743,37	13.623.432,29	14.119.766,22
Anzahl Aktien	46.679,028	44.242,760	40.431,064	40.426,880	41.111,883
Nettoinventarwert je Aktie	310,12	291,05	319,94	336,98	343,44
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	66,72	-0,60	6,02	6,46	-0,45
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-1,82	-0,68	-0,81	0,59	0,63
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR in EUR					
Nettovermögen	843.119,50	595.217,26	580.401,52	476.539,72	667.441,43
Anzahl Aktien	8.032,425	6.027,083	5.333,141	4.138,576	5.650,240
Nettoinventarwert je Aktie	104,96	98,75	108,82	115,14	118,12
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	22,53	-0,20	2,04	2,19	-0,16
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,37	0,01	-0,01	0,71	0,97
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR in EUR					
Nettovermögen	1.365.474,14	1.489,09	1.650,19	893.575,49	2.361.558,31
Anzahl Aktien	8.680,000	10,000	10,000	5.110,434	13.150,434
Nettoinventarwert je Aktie	157,31	148,90	165,01	174,85	179,58
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	33,59	-0,28	3,08	3,34	-0,25
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,31	0,92	0,86	1,32	1,66

	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL AL- LOCATION J EUR in EUR					
Nettovermögen				105.600.403,21	112.233.300,39
Anzahl Aktien				1.041.526,758	1.078.626,758
Nettoinventar- wert je Aktie				101,39	104,05
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste				0,21	-0,14
Für das Ergeb- nis zugewiesene Ausschüttung je Aktie				0,07	0,96
Steuerguthaben je Aktie (1)					(1)
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL AL- LOCATION K EUR in EUR					
Nettovermögen	23.959,37	22.643,75	1.071,00	1.134,71	1.163,91
Anzahl Aktien	162,000	162,000	10,000	10,000	10,000
Nettoinventar- wert je Aktie	147,89	139,77	107,10	113,47	116,39
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	31,63	-0,27	0,85	2,16	-0,16
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,13	0,65	0,08	0,84	0,96

(1) Das Steuerguthaben je Aktie wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Die Inflationsswaps des Portfolios werden anhand der vom Kontrahenten berechneten Preise bewertet und von der Verwaltungsgesellschaft auf der Basis mathematischer Finanzmodellen bestätigt.

Die CDS werden auf der Basis mathematischer Modelle aufgrund der Kreditspreadkurven mit Beiträgen von KONDOR bewertet.

Direktes Engagement an den Kreditmärkten: Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA (Tabelle C1f.):

Diese Tabelle enthält sämtliche direkt an den Kreditmärkten engagierte Portfoliobestandteile des OGA.

Für jeden Bestandteil sind die verschiedenen Bewertungen erfasst: Bewertung der Emission und/oder des Emittenten, langfristige und/oder kurzfristige Bewertung.

Diese Bewertungen stammen von 3 Ratingagenturen.

Die Regeln für die Bewertung sind:

Erstes Niveau: Gibt es eine Bewertung der Emission, wird diese genommen, nicht die Bewertung des Emittenten

Zweites Niveau: Von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen wird die niedrigste langfristige Bewertung festgehalten.

Gibt es keine langfristige Bewertung, wird von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen die niedrigste kurzfristige Bewertung festgehalten.

Ist keine Bewertung verfügbar, gilt der Bestandteil als „nicht bewertet“.

Ja nach der festgehaltenen Bewertung wird der Bestandteil nach den Marktstandards „Investment Grade“ und „Non-Investment Grade“ eingestuft.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Finanzverwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: max. 1,45 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A CHF: max. 1,45 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: max. 1,45 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 1,45 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: max. 0,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: max. 0,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse D EUR: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: max. 0,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse O EUR: max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse RS EUR: max. 1,60 % inkl. aller Steuern*		

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer etc.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A CHF: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse D EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse O EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse RS EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*		
Transaktionsprovision	Auf den Betrag der Transaktion	Entfällt
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A EUR: 15 % p. a. der Out-performance gegenüber dem Referenzindex, ausgedrückt in EUR, der sich zu 40 % aus dem MSCI World NR mit Wiederanlage der Nettodividenden, zu 40% aus dem ICE BoFA 3-5 Year Euro Broad Market Index mit wiederangelegten Kupons und zu 20 % aus dem ICE BoFA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, ausgedrückt in CHF, der sich zu 40 % aus dem MSCI World NR mit Wiederanlage der Nettodividenden, zu 40% aus dem ICE BoFA 3-5 Year Euro Broad Market Index mit wiederangelegten Kupons und zu 20 % aus dem ICE BoFA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt
		Aktienklasse A USD: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, ausgedrückt in USD, der sich zu 40 % aus dem MSCI World NR mit Wiederanlage der Nettodividenden, zu 40% aus dem ICE BoFA 3-5 Year Euro Broad Market Index mit wiederangelegten Kupons und zu 20 % aus dem ICE BoFA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt
		Aktienklasse B EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, ausgedrückt in USD, der sich zu 40 % aus dem MSCI World NR mit Wiederanlage der Nettodividenden, zu 40% aus dem ICE BoFA 3-5 Year Euro Broad Market Index mit wiederangelegten Kupons und zu 20 % aus dem ICE BoFA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt
		Aktienklasse CR EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, ausgedrückt in USD, der sich zu 40 % aus dem MSCI World NR mit Wiederanlage der Nettodividenden, zu 40% aus dem ICE BoFA 3-5 Year Euro Broad Market Index mit wiederangelegten Kupons und zu 20 % aus dem ICE BoFA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt
		Aktienklasse CRD EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, ausgedrückt in USD, der sich zu 40 % aus dem MSCI World NR mit Wiederanlage der Nettodividenden, zu 40% aus dem ICE BoFA 3-5 Year Euro Broad Market Index mit wiederangelegten Kupons und zu 20 % aus dem ICE BoFA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt
		Aktienklasse D EUR: Entfällt

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
		Aktienklasse I EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, ausgedrückt in USD, der sich zu 40 % aus dem MSCI World NR mit Wiederanlage der Nettodividenden, zu 40% aus dem ICE BoFA 3-5 Year Euro Broad Market Index mit wiederangelegten Kupons und zu 20 % aus dem ICE BoFA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse I CHF: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, ausgedrückt in USD, der sich zu 40 % aus dem MSCI World NR mit Wiederanlage der Nettodividenden, zu 40% aus dem ICE BoFA 3-5 Year Euro Broad Market Index mit wiederangelegten Kupons und zu 20 % aus dem ICE BoFA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt
		Aktienklasse I USD: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, ausgedrückt in USD, der sich zu 40 % aus dem MSCI World NR mit Wiederanlage der Nettodividenden, zu 40% aus dem ICE BoFA 3-5 Year Euro Broad Market Index mit wiederangelegten Kupons und zu 20 % aus dem ICE BoFA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt
		Anteilklasse J EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, ausgedrückt in USD, der sich zu 40 % aus dem MSCI World NR mit Wiederanlage der Nettodividenden, zu 40% aus dem ICE BoFA 3-5 Year Euro Broad Market Index mit wiederangelegten Kupons und zu 20 % aus dem ICE BoFA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt
		Aktienklasse K EUR: Entfällt
		Aktienklasse O EUR: Entfällt
		Aktienklasse N EUR: Entfällt
		Aktienklasse RS EUR: 15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, ausgedrückt in USD, der sich zu 40 % aus dem MSCI World NR mit Wiederanlage der Nettodividenden, zu 40% aus dem ICE BoFA 3-5 Year Euro Broad Market Index mit wiederangelegten Kupons und zu 20 % aus dem ICE BoFA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index mit wiederangelegten Kupons zusammensetzt

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber...;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent' etc.);
 - o Dem OGA zuzuordnende Rechtsberatungskosten;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen Auflagen und der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, darunter:
 - o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,10% inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

(1) An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden: Referenzindex, zusammengesetzt aus:

zu 40 % aus dem MSCI World Net Total Return mit Wiederanlage der Nettodividenden, ausgedrückt in der Währung des betreffenden Anteils.

zu 40% aus dem ICE BoFA 3-5 Year Euro Broad Market Index mit wiederangelegten Kupons, ausgedrückt in der Währung des betreffenden Anteils.

zu 20% aus dem IICE BoFA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index mit wiederangelegten Kupons, ausgedrückt in der Währung des betreffenden Anteils.

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat September.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt. Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird, d. h. frühestens am 30.09.2025. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird. Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

a) Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

b) Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:

i. Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.

ii. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

- a) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:
 - i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
 - ii. falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
- b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions,, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing

vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren.

Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing

vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	120.595.085,42	13.518.866,08
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	10.220.605,90	106.232.923,59
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-4.343.760,84	-1.339.068,47
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	1.084.270,56	107.787,07
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-338.510,43	497.877,37
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	2.238.446,29	1.566.838,04
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-72.906,87	
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente (*)	0,23 (*)	9.861,74 (*)
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	129.383.230,26	120.595.085,42

(*) 30/09/2025 : Ergebnis der Fusion: 0,23 Euro

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	13.133,781	4.532.894,55
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-12.448,778	-4.262.992,90
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	685,003	269.901,65
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	41.111,883	
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.210,158	260.864,95
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-698,494	-80.767,94
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.511,664	180.097,01
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	5.650,240	
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	8.040,000	1.464.566,40
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	8.040,000	1.464.566,40
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	13.150,434	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	37.100,000	3.962.280,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	37.100,000	3.962.280,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.078.626,758	
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	10,000	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR FR0007023692	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	14.119.766,22	41.111,883	343,44
EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR FR0013307667	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	667.441,43	5.650,240	118,12
EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR FR0010831545	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	2.361.558,31	13.150,434	179,58
EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR FR001400MAE6	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	112.233.300,39	1.078.626,758	104,05
EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR FR0010849760	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	1.163,91	10,000	116,39

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 VEREINIGTE STAATEN +/-	Land 2 FRANK- REICH +/-	Land 3 VEREINIG- TES KÖ- NIGREICH +/-	Land 4 IRLAND +/-	Land 5 KANADA +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	27.114,12	17.412,27	2.299,66	1.404,92	817,07	673,76
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures	4.299,51	NA	NA	NA	NA	NA
Optionen	-19.488,54	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe	11.925,09					

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Del-taniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	52.253,97	38.439,22		13.814,75	
Forderungspapiere	28.838,30	28.838,30			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	5.184,52				5.184,52
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA	37.079,12	451,22		
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		104.356,64	451,22	13.814,75	5.184,52

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Monate]	[3 - 6 Monate]	[6 - 12 Monate]	[1 - 3 Jahre]	[3 - 5 Jahre]	[5 - 10 Jahre]	> 10 Jahre
	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen	563,92		2.634,91	6.801,77	12.387,76	23.644,74	6.220,86
Forderungspapiere	19.722,77	9.115,54					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	5.184,52						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures	206,18			637,31	31.805,43	7.946,85	-3.065,43
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	25.677,39	9.115,54	2.634,91	7.439,08	44.193,19	31.591,59	3.155,43

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	USD	CHF	CLP	ILS	Andere Währungen
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	19.688,21	354,29			2.932,13
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	1.375,07				
Forderungspapiere	3.971,52				
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	1.881,19	4,49			320,86
Finanzkonten	2.140,14	207,19			1.360,49
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen	12.209,32	315,56	3.250,97		7.519,86
Zu zahlende Währungen	-10.996,49	-3.548,17		-3.243,72	-5.115,99
Futures Optionen Swaps	18.696,47	248,84			250,21
Sonstige Geschäfte					
Summe	48.965,43	-2.417,80	3.250,97	-3.243,72	7.267,56

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten^(*)

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	48.123,51	4.130,45	
Forderungspapiere	28.838,30		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			11.885,28
Nettosaldo	76.961,81	4.130,45	11.885,28

(*) Die Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA je nach den Anlagekategorien an den Kreditmärkten sind in Kapitel A2 beschrieben. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden.

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz		
Einlagen		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE	177,12	
BNP PARIBAS FRANCE	382,36	
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG	18,64	
DEUTSCHE BANK FRANKFURT	758,15	
J.P.MORGAN AG FRANCFORT	27,91	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
Als Garantie erhaltene Titel		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Forderungen		
Barsicherheit		
Getätigte Garantieeinlage in bar		
Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE		110,23
Verbindlichkeiten		
Barsicherheit		
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG		920,00

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Garantiefinanzierung in bar	3.077.417,37
	Coupons und Dividenden in bar	16.396,58
Summe der Forderungen		3.093.813,95
Verbindlichkeiten		
	Zu zahlende Rücknahmen	24.426,69
	Fixe Verwaltungskosten	100.004,54
	Variable Verwaltungskosten	377,34
	Sicherheiten	920.000,00
Summe Verbindlichkeiten		1.044.808,57
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		2.049.005,38

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	230.944,01
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,55
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	2,82
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	5.547,44
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,90
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	14,90
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	14.895,33
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,80
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	875.759,42
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,80
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	10,40
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,90
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	
Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere	
Entlehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			12.666.496,05
	FR0013404423	EDR SICAV EQUITY US SOLVE AKTIEN-KLASSE J USD	12.007.607,91
	FR0013404449	EDR SICAV EQUITY US SOLVE AKTIEN-KLASSE K USD	658.888,14
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			12.666.496,05

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	1.090.582,78	114.031,70
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	1.090.582,78	114.031,70
Ergebnisvortrag	7.623,56	
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	1.098.206,34	114.031,70

Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	26.292,29	24.016,18
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	26.292,29	24.016,18
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	26.292,29	24.016,18
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	26.292,29	24.016,18
Summe	26.292,29	24.016,18
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	5.535,62	2.947,60
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	5.535,62	2.947,60
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	5.535,62	2.947,60
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	5.535,62	2.947,60
Summe	5.535,62	2.947,60
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	21.908,20	6.791,21
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	21.908,20	6.791,21
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	21.908,20	6.791,21
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	21.908,20	6.791,21
Summe	21.908,20	6.791,21
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	1.036.836,99	80.268,22
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	1.036.836,99	80.268,22
Ergebnisvortrag	7.623,56	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	1.044.460,55	80.268,22
Verwendung:		
Ausschüttung	1.035.481,69	72.906,87
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	8.978,86	7.361,35
Thesaurierung		
Summe	1.044.460,55	80.268,22
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	1.078.626,758	1.041.526,758
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,96	0,07
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		2.642,52

Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	9,68	8,49
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	9,68	8,49
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	9,68	8,49
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	9,68	8,49
Summe	9,68	8,49
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	-181.421,43	509.637,14
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-181.421,43	509.637,14
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-181.421,43	509.637,14

Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-18.846,08	261.433,05
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-18.846,08	261.433,05
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-18.846,08	261.433,05
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-18.846,08	261.433,05
Summe	-18.846,08	261.433,05
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-938,44	9.098,37
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-938,44	9.098,37
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-938,44	9.098,37
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-938,44	9.098,37
Summe	-938,44	9.098,37
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-3.345,54	17.076,99
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-3.345,54	17.076,99
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-3.345,54	17.076,99
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-3.345,54	17.076,99
Summe	-3.345,54	17.076,99
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-158.289,76	222.007,11
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-158.289,76	222.007,11
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-158.289,76	222.007,11
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-158.289,76	222.007,11
Summe	-158.289,76	222.007,11
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-1,61	21,62
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-1,61	21,62
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-1,61	21,62
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-1,61	21,62
Summe	-1,61	21,62
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			27.114.118,30	20,96
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			27.114.118,30	20,96
Versicherungen			777.269,01	0,60
AIA GROUP LTD	HKD	28.990	236.721,01	0,18
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	1.351	104.320,20	0,08
AXA SA	EUR	3.233	131.389,12	0,10
MARSH & MCLENNAN COS	USD	648	111.141,65	0,09
METLIFE INC	USD	2.593	181.774,82	0,14
SONY FINANCIAL GROUP INC	JPY	12.615	11.922,21	0,01
Geschäftsbanken			1.680.193,87	1,30
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	21.346	348.793,64	0,27
BANK OF AMERICA CORP	USD	8.239	361.744,69	0,28
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	16.251	238.855,12	0,18
ICICI BANK LTD-SPON ADR	USD	6.879	176.980,57	0,14
INTESA SANPAOLO	EUR	46.528	261.208,19	0,20
JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.090	292.611,66	0,23
Gebrauchsgüter			309.613,99	0,24
SONY GROUP CORP	JPY	12.615	309.613,99	0,24
Getränke			388.103,65	0,30
COCA-COLA CO/THE	USD	3.247	183.268,97	0,14
CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	809	92.721,73	0,07
PEPSICO INC	USD	938	112.112,95	0,09
Automobilkomponenten			233.295,06	0,18
MICHELIN (CGDE)	EUR	7.639	233.295,06	0,18
Bau- und Ingenieurwesen			226.297,50	0,17
ARCADIS NV	EUR	5.275	226.297,50	0,17
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			1.349.403,15	1,04
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	1.509	178.755,50	0,14
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	1.803	153.370,09	0,12
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	151	118.953,30	0,09
MERCADOLIBRE INC	USD	77	153.144,15	0,12
TESCO PLC	GBP	38.980	198.964,14	0,15
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1.413	410.527,61	0,32
WALMART INC	USD	1.547	135.688,36	0,10
Spezialisierter Vertrieb			146.902,93	0,11
HOME DEPOT INC	USD	426	146.902,93	0,11
Unterhaltung			40.814,30	0,03
NETFLIX INC	USD	40	40.814,30	0,03
Elektrizität			263.051,94	0,20
EXELON CORP	USD	3.350	128.326,38	0,10
NEXTERA ENERGY INC	USD	2.097	134.725,56	0,10

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Verpackung und Konditionierung			187.918,93	0,15
CROWN HOLDINGS INC	USD	2.286	187.918,93	0,15
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			196.274,64	0,15
SCHLUMBERGER LTD	USD	6.710	196.274,64	0,15
Elektrische Ausrüstungen			1.062.593,84	0,82
EATON CORP PLC	USD	997	317.555,11	0,24
NVENT ELECTRIC PLC	USD	2.855	239.674,21	0,19
PRYSMIAN SPA	EUR	3.274	275.605,32	0,21
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	967	229.759,20	0,18
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			595.113,32	0,46
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	5.331	103.307,97	0,08
BIOMERIEUX	EUR	1.791	203.815,80	0,16
MEDTRONIC PLC	USD	3.553	287.989,55	0,22
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			128.334,14	0,10
HEXAGON AB-B SHS	SEK	12.674	128.334,14	0,10
Wohnungsbau-FPI			140.677,85	0,11
UNITE GROUP PLC/THE	GBP	17.077	140.677,85	0,11
Spezial-FPI			260.449,73	0,20
KEPPEL DC REIT	SGD	165.075	260.449,73	0,20
Immobilienverwaltung und -entwicklung			145.893,86	0,11
CBRE GROUP INC - A	USD	1.088	145.893,86	0,11
Kaufhäuser und sonstige			304.373,39	0,24
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	2.001	304.373,39	0,24
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			114.878,09	0,09
BOOKING HOLDINGS INC	USD	25	114.878,09	0,09
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			525.930,56	0,41
EXOSENS SAS	EUR	3.263	140.961,60	0,11
SAFRAN SA	EUR	387	116.138,70	0,09
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	539	268.830,26	0,21
Software			3.080.708,96	2,38
AUTODESK INC	USD	659	178.165,56	0,14
BAE SYSTEMS PLC	GBP	10.902	257.186,27	0,20
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	375	112.104,26	0,09
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	1.193	210.079,69	0,16
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	1.525	240.340,00	0,19
MICROSOFT CORP	USD	3.169	1.396.922,17	1,07
RTX CORP	USD	1.911	272.142,66	0,21
TESLA INC	USD	606	229.361,97	0,18
XYLEM INC	USD	1.469	184.406,38	0,14

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Software und Internetdienstleistungen			125.927,52	0,10
KINAXIS INC	CAD	1.146	125.927,52	0,10
Kapitalmärkte			831.402,29	0,64
3I GROUP PLC	GBP	3.594	168.376,10	0,13
AMALGAMATED FINANCIAL CORP	USD	8.773	202.712,30	0,16
BLACKROCK INC	USD	132	130.974,33	0,10
OVH GROUPE SAS	EUR	8.261	101.445,08	0,08
WISE PLC - A	GBP	19.218	227.894,48	0,17
Medien und interaktive Dienstleistungen			1.694.925,65	1,31
ALPHABET INC-CL A	USD	5.481	1.133.983,91	0,88
MATCH GROUP INC	USD	6.955	209.064,34	0,16
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	563	351.877,40	0,27
Metalle und Mineralien			258.506,49	0,20
AGNICO EAGLE MINES	USD	1.802	258.506,49	0,20
Computer und Peripheriegeräte			1.375.990,05	1,06
APPLE INC	USD	5.240	1.135.541,45	0,87
NETAPP INC	USD	2.385	240.448,60	0,19
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			897.526,08	0,69
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	2.057	224.694,43	0,17
BRUKER CORP	USD	5.732	158.495,90	0,12
ILLUMINA INC	USD	2.666	215.480,87	0,17
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	724	298.854,88	0,23
Papier und Holzindustrie			190.909,77	0,15
WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	3.299	190.909,77	0,15
Öl und Gas			533.959,23	0,41
EXXON MOBIL CORP	USD	910	87.321,28	0,07
NOBLE CORP PLC	USD	8.833	212.593,40	0,16
WILLIAMS COS INC	USD	4.341	234.044,55	0,18
Nahrungsmittel			270.760,22	0,21
DARLING INGREDIENTS INC	USD	6.355	166.960,72	0,13
NESTLE SA-REG	CHF	1.328	103.799,50	0,08
Chemische Produkte			282.170,21	0,22
LINDE PLC	USD	698	282.170,21	0,22
Haushaltsprodukte			355.833,95	0,28
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	3.041	206.891,52	0,16
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	1.139	148.942,43	0,12
Pharmazeutische Produkte			655.473,12	0,51
ELI LILLY & CO	USD	211	137.015,32	0,11
PERRIGO CO PLC	USD	4.988	94.538,52	0,07
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	901	250.489,28	0,20
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	738	173.430,00	0,13

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Produkte für die Bauindustrie			159.121,76	0,12
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	1.736	159.121,76	0,12
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			2.886.305,55	2,23
ASML HOLDING NV	EUR	470	389.207,00	0,30
BROADCOM INC	USD	1.201	337.210,14	0,26
FIRST SOLAR INC	USD	1.562	293.164,14	0,23
NVIDIA CORP	USD	9.567	1.519.158,18	1,17
STMICROELECTRONICS NV	EUR	6.930	165.280,50	0,13
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	1.200	182.285,59	0,14
Versorgungsdienstleistungen			134.699,04	0,10
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	4.648	134.699,04	0,10
Unternehmensdienstleistungen			266.259,22	0,21
ACCENTURE PLC-CL A	USD	726	152.367,32	0,12
WASTE MANAGEMENT INC	USD	606	113.891,90	0,09
Dienstleistungen für Fachleute			172.144,45	0,13
RELX PLC	GBP	4.224	172.144,45	0,13
Diverse Kundendienstleistungen			422.390,45	0,33
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	3.652	164.946,08	0,13
STRIDE INC	USD	2.031	257.444,37	0,20
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			691.703,14	0,53
ORANGE	EUR	15.127	208.903,87	0,16
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	81.541	222.316,04	0,17
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	6.964	260.483,23	0,20
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			696.276,17	0,54
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	USD	613	69.527,24	0,05
MASTERCARD INC - A	USD	313	151.521,30	0,12
NASDAQ INC	USD	3.028	227.937,53	0,18
S&P GLOBAL INC	USD	597	247.290,10	0,19
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			749.552,30	0,58
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	2.329	150.165,99	0,12
DATADOG INC - CLASS A	USD	1.378	167.001,87	0,13
THALES	EUR	687	183.154,20	0,14
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	983	249.230,24	0,19
Medizinische Versorgung und sonstige medizinische Dienstleistungen			98.448,48	0,08
ELEVANCE HEALTH INC	USD	358	98.448,48	0,08
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			216.632,00	0,17
HERMES INTERNATIONAL	EUR	104	216.632,00	0,17
Straßen- und Schienenverkehr			190.147,63	0,15
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	1.226	98.415,95	0,08
UNION PACIFIC CORP	USD	456	91.731,68	0,07

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Versandhandel			798.960,82	0,62
AMAZON.COM INC	USD	3.431	641.144,40	0,50
TOAST INC-CLASS A	USD	5.079	157.816,42	0,12
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die nicht auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				0,00
Spezial-FPI				0,00
KEPPEL DC REIT RTS 13.10.25	SGD	13.200		0,00
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			52.253.965,02	40,38
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			52.253.965,02	40,38
Versicherungen			1.340.866,52	1,04
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 3,45% 30.01.31	EUR	400.000	416.819,01	0,32
SWISSCOM FINANCE BV 3,625 % 29.11.36	EUR	300.000	311.612,92	0,24
SWISS LIFE FINANCE I 3,25 % 31.08.29	EUR	600.000	612.434,59	0,48
Geschäftsbanken			4.490.171,92	3,47
BANCO DE BADELL 4.25% 13-09-30	EUR	100.000	105.068,73	0,08
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.7% 22-10-31	USD	400.000	327.568,99	0,25
BARCLAYS 4,918 % 08.08.30 EMTN	EUR	100.000	107.430,07	0,08
BK AMERICA 1,381 % 09.05.30	EUR	100.000	95.302,90	0,07
BNP PAR 1,125 % 17.04.29 EMTN	EUR	200.000	192.977,62	0,15
BNP PAR 3,625 % 01.09.29 EMTN	EUR	300.000	308.717,63	0,24
BPCE 1,625 % 31.01.28 EMTN	EUR	100.000	99.065,80	0,08
BQ POSTALE 0,75 % 02.08.32 EMTN	EUR	200.000	193.046,68	0,15
CA 4,125% 26.02.36 EMTN	EUR	300.000	314.603,10	0,24
CAIXABANK 5,125 % 19.07.34 EMTN	EUR	200.000	223.960,16	0,17
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3,822 % 26.07.34	EUR	100.000	103.787,54	0,08
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 4,0 % 24.06.32	EUR	100.000	102.391,89	0,08
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 4,125 % 04.04.30	EUR	100.000	105.424,55	0,08
FORD MOTOR CREDIT 5.125% 20-02-29	EUR	100.000	107.473,71	0,08
HSBC 4,856 % 23.05.33 EMTN	EUR	100.000	110.030,64	0,09
ING GROEP NV 4,0 % 12.02.35	EUR	200.000	211.687,93	0,16
INTE 4.875% 19-05-30 EMTN	EUR	100.000	110.035,44	0,09
JPM CHASE 3,761 % 21.03.34 EMTN	EUR	100.000	104.415,80	0,08
KBC GROUPE 4,375 % 23.11.27	EUR	300.000	317.885,14	0,27
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1,375 % 27.10.26	EUR	300.000	301.137,97	0,23
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1,875 % 27.04.27	EUR	200.000	200.043,29	0,15
BANK OF CYPRUS 4,125 % 05.07.28	EUR	300.000	316.332,97	0,24
SG 4,25 % 16.11.32 EMTN	EUR	200.000	220.565,05	0,17
UBS GROUP AG 4,125 % 09.06.33	EUR	200.000	211.218,32	0,16
Getränke			301.199,20	0,23
ASAHI BREWERIES 0,336 % 19.04.27	EUR	100.000	96.880,31	0,07
HEINEKEN NV 3,812 % 04.07.36	EUR	200.000	204.318,89	0,16
Automobilkomponenten			303.702,76	0,23
APTIV PLC APTIV GLOBAL FINANCING 4,25 % 11.06.36	EUR	300.000	303.702,76	0,23

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Unterhaltung			572.710,83	0,44
ITV 4,25 % 19.06.32 EMTN	EUR	250.000	257.571,51	0,20
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4,0 % 13.06.31	EUR	300.000	315.139,32	0,24
Wasser			637.847,38	0,49
HIME SARLU 0,625 % 16.09.28	EUR	350.000	322.466,89	0,25
SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE 4.0% 05-03-34	EUR	300.000	315.380,49	0,24
Elektrizität			1.220.565,00	0,94
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4,375 % 04.04.32	EUR	300.000	325.216,56	0,25
LEGRAND 0,625 % 24.06.28	EUR	300.000	285.507,70	0,22
ORANO 4.0% 12-03-31 EMTN	EUR	200.000	210.921,23	0,16
SSE 4,0 % 05.09.31 EMTN	EUR	300.000	313.853,67	0,24
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0,75 % 24.07.32	EUR	100.000	85.065,84	0,07
Verpackung und Konditionierung			414.455,11	0,32
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4,375 % 27.07.27	EUR	200.000	207.746,16	0,16
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3,75 % 19.03.30	EUR	200.000	206.708,95	0,16
Ersparnisse und Hypothekendarlehen			407.646,13	0,32
CELLNEX FINANCE 2,25 % 12.04.26	EUR	300.000	302.812,32	0,24
Cellnex Finance Company SAU 3,625 % 24.01.29	EUR	100.000	104.833,81	0,08
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			287.792,90	0,22
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0,375 % 15.09.27	EUR	300.000	287.792,90	0,22
Elektrische Ausrüstungen			384.280,59	0,30
PRYSMIAN 3,875 % 28.11.31 EMTN	EUR	100.000	106.461,36	0,08
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0,25 % 11.03.29	EUR	300.000	277.819,23	0,22
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			418.745,25	0,32
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3,375 % 15.10.34	EUR	200.000	206.757,59	0,16
SARTORIUS FINANCE BV 4,375 % 14.09.29	EUR	100.000	104.844,75	0,08
SARTORIUS FINANCE BV 4,875 % 14.09.35	EUR	100.000	107.142,91	0,08
Immobilienverwaltung und -entwicklung			90.307,92	0,07
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.75% 06-09-29	EUR	100.000	90.307,92	0,07
Immobilienverwaltung und -entwicklung			627.653,81	0,49
CASTELLUM AB 4,125 % 10.12.30	EUR	200.000	212.187,41	0,16
FASTIGHETS AB BALDER 4,0% 04.03.33	EUR	100.000	99.792,35	0,08
LEG IMMOBILIEN SE 3,875 % 20.01.35	EUR	200.000	202.773,38	0,16
VONOVIA SE 5,0 % 23.11.30 EMTN	EUR	100.000	112.900,67	0,09
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			196.307,19	0,15
AMADEUS CM 1,875 % 24.09.28	EUR	200.000	196.307,19	0,15
Software			916.718,19	0,71
ECOPETROL 4.625% 02-11-31	USD	800.000	624.532,67	0,49
KION GROUP AG 4,0 % 20.11.29	EUR	100.000	106.516,01	0,08
SAP SE 0,375 % 18.05.29	EUR	200.000	185.669,51	0,14

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Geräte			499.256,53	0,39
FORTIVE 3.7% 15-08-29	EUR	200.000	206.274,15	0,16
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.625% 22-02-44	EUR	300.000	292.982,38	0,23
Kapitalmärkte			952.450,39	0,74
ABN AMRO BK 5,5 % 21.09.33 EMTN	EUR	200.000	212.920,51	0,16
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4,25 % 12.06.30	EUR	300.000	321.147,33	0,25
LONZA FINANCE INTL NV 3,875 % 25.05.33	EUR	400.000	418.382,55	0,33
Medien			511.827,49	0,40
INFORMA 2,125 % 06.10.25 EMTN	EUR	400.000	408.392,85	0,32
SES 4,125% 24.06.30 EMTN	EUR	100.000	103.434,64	0,08
Computer und Peripheriegeräte			301.644,84	0,23
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3,45 % 10.02.37	EUR	300.000	301.644,84	0,23
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			99.911,57	0,08
TMO 1 3/4 04/15/27	EUR	100.000	99.911,57	0,08
Öl und Gas			420.177,15	0,32
NESTE OYJ 3,875 % 16.03.29 EMTN	EUR	400.000	420.177,15	0,32
Nahrungsmittel			97.865,31	0,08
DANONE 0,571 % 17.03.27 EMTN	EUR	100.000	97.865,31	0,08
Chemische Produkte			901.373,21	0,70
ARKEMA 1,5 % 20.04.27 EMTN	EUR	100.000	99.106,58	0,08
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1,0 % 22.04.27	EUR	400.000	394.224,30	0,30
Koninklijke DSM NV 3,625 % 02.07.34	EUR	200.000	205.123,40	0,16
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3,4 % 14.02.36	EUR	200.000	202.918,93	0,16
Körperpflegeprodukte			103.729,14	0,08
L OREAL S A 3,375 % 23.01.27	EUR	100.000	103.729,14	0,08
Produkte für die Bauindustrie			310.228,93	0,24
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.375% 08-04-30	EUR	300.000	310.228,93	0,24
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			468.110,16	0,36
ASML HOLDING NV 0,625 % 07.05.29	EUR	300.000	281.185,27	0,22
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2,0 % 24.06.32	EUR	200.000	186.924,89	0,14
Versorgungsdienstleistungen			27.425.850,35	21,19
ALLEM 0,1 % 15.04.46 IND	EUR	300.000	307.542,66	0,24
ALLEMAGNE 0,1 % 15.04.26 IND	EUR	1.220.000	1.562.158,11	1,21
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,9% 20.02.32	EUR	300.000	270.632,49	0,21
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4,375 % 13.05.31	EUR	850.000	930.610,22	0,72
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4,5 % 27.01.33	EUR	200.000	223.719,07	0,17
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,5 % 15.08.27	EUR	50.000	48.674,38	0,04
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5,625% 19.02.36	EUR	800.000	776.206,74	0,60
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0,1 % 15.04.33	EUR	900.000	1.054.178,18	0,81
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	2.070.000	2.676.111,90	2,07
FINLAND GOVERNMENT BOND 0,125 % 15.04.36	EUR	750.000	547.666,64	0,42

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
FINLAND GOVERNMENT BOND 3,0 % 15.09.33	EUR	1.080.000	1.090.597,24	0,84
GENERALITAT DE CATALUNYA 4,22 % 26.04.35	EUR	600.000	628.741,81	0,49
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3,625 % 15.06.35	EUR	413.000	425.662,72	0,33
HERA SPA	EUR	100.000	87.214,03	0,07
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 5,375 % 12.09.33	EUR	1.200.000	1.307.238,25	1,01
ITALIE 1,25 % 15.09.32 IND	EUR	2.100.000	2.693.011,62	2,06
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,65 % 15.05.26	EUR	590.000	720.778,29	0,56
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.8% 15-05-36	EUR	200.000	207.803,25	0,16
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,5 % 15.02.31	EUR	1.360.000	1.409.045,33	1,09
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 1.125% 30-05-28	EUR	500.000	485.098,87	0,37
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 3,0 % 24.01.32	EUR	136.000	138.346,02	0,11
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 13-02-34	EUR	559.000	574.395,24	0,44
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4,5% 19.03.34	EUR	600.000	610.518,00	0,47
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4,625% 04.05.33	EUR	700.000	734.501,99	0,57
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,0 % 15.07.30	EUR	750.000	669.877,50	0,52
NETHERLANDS GOVERNMENT 2,5 % 15.07.33	EUR	400.000	397.014,38	0,31
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0,0 % 15.08.26	EUR	50.000	49.165,75	0,04
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2,625 % 02.12.40	EUR	382.000	252.734,26	0,20
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3,624 % 26.05.30	EUR	300.000	292.017,93	0,23
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,25 % 30.05.32	EUR	300.000	304.960,34	0,24
ROYAUME DESPAGNE 1,0 % 30.11.30	EUR	900.000	1.170.899,91	0,90
SERBIA INTL BOND 1,5r% 26.06.29	EUR	1.000.000	933.492,40	0,72
SPAIN IL BOND 0,65 % 30.11.27	EUR	1.590.000	2.050.696,10	1,58
SPAIN IL BOND 2.05% 30-11-39	EUR	1.200.000	1.371.569,21	1,06
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 4,875% 16.04.43	USD	650.000	422.969,52	0,33
Unternehmensdienstleistungen			1.411.455,31	1,09
ELIS EX HOLDELIS 3.75% 21-03-30	EUR	100.000	104.698,42	0,08
LA POSTE 0,625 % 21.10.26 EMTN	EUR	200.000	197.841,93	0,15
LA POSTE 5,0 % PERP	EUR	100.000	105.040,49	0,08
MONTENEGRO GOVERNMENT INTL BOND 2.55% 03-10-29	EUR	700.000	682.734,60	0,53
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4,375 % 06.03.29	EUR	300.000	321.139,87	0,25
Diverse Kundendienstleistungen			301.443,14	0,23
EDENRED 3,25 % 27.08.30	EUR	300.000	301.443,14	0,23
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			892.522,38	0,69
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1,75 % 01.12.29	EUR	300.000	287.657,49	0,22
TDF INFRASTRUCTURE SAS 4,125 % 23.10.31	EUR	100.000	105.031,17	0,08
TELEFONICA EMISIONES SAU 2,318 % 17.10.28	EUR	200.000	202.294,48	0,16
TMOBILE U 3,5 % 11.02.37	EUR	300.000	297.539,24	0,23
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			286.098,37	0,22
AMT 0 1/2 15.01.28	EUR	200.000	191.276,33	0,15
VODAFONE GROUP 1,625 % 24.11.30	EUR	100.000	94.822,04	0,07
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			3.580.630,83	2,77
AVANTOR FUNDING 2,625 % 01.11.25	EUR	400.000	155.528,53	0,12
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4,375 % 11.01.34	EUR	400.000	424.399,53	0,33

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
CASSA DEP 3,375 % 11.02.32 EMTN	EUR	800.000	821.135,62	0,64
ENEL FINANCE INTL NV 3.875% 23-01-35	EUR	200.000	209.616,68	0,16
EXOR NV 3,75% 14.02.33	EUR	200.000	207.283,03	0,16
INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30	EUR	200.000	214.524,81	0,17
IWG US FINANCE 6,5 % 28.06.30	EUR	200.000	222.217,18	0,17
MASTERCARD 1,0 % 22.02.29	EUR	400.000	382.784,88	0,30
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3,875 % 31.01.30	EUR	100.000	106.055,91	0,08
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4,625 % 23.05.33	EUR	300.000	328.867,81	0,25
RICHEMONT INTL 0,75 % 26.05.28	EUR	200.000	191.467,14	0,15
WENDEL 4,5 % 19.06.30	EUR	200.000	212.164,04	0,16
WPP FINANCE 4,125 % 30.05.28	EUR	100.000	104.585,67	0,08
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			445.449,38	0,34
TDC NET AS 5,056 % 31.05.28	EUR	100.000	106.122,65	0,08
TDC NET AS 6,5% 01.06.31 EMTN	EUR	300.000	339.326,73	0,26
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			217.102,01	0,17
CITYCON TREASURY BV 6.5% 08-03-29	EUR	100.000	109.432,61	0,08
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	100.000	107.669,40	0,09
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			205.103,21	0,16
LVMH MOET HENNESSY 3,25 % 07.09.29	EUR	200.000	205.103,21	0,16
Seetransport			210.764,62	0,16
AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32	EUR	200.000	210.764,62	0,16
FORDERUNGSPAPIERE			28.838.303,37	22,29
Forderungspapiere, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			28.838.303,37	22,29
Versorgungsdienstleistungen			28.838.303,37	22,29
FRAN TREA BILL BTF ZCP 19.11.25	EUR	1.000.000	997.308,90	0,77
FRENCH REPUBLIC ZCP 05.11.25	EUR	2.500.000	2.495.274,29	1,93
FRENCH REPUBLIC ZCP 08.10.25	EUR	1.500.000	1.499.434,06	1,16
FRENCH REPUBLIC ZCP 12.11.25	EUR	1.400.000	1.396.772,47	1,08
FRENCH REPUBLIC ZCP 22.10.25	EUR	2.500.000	2.497.207,89	1,93
GERM TREA BILL ZCP 10.12.25	EUR	1.800.000	1.794.995,65	1,39
GERM TREA BILL ZCP 14.01.26	EUR	1.750.000	1.741.082,75	1,35
GERM TREA BILL ZCP 15.10.25	EUR	3.000.000	3.000.000,00	2,32
GERM TREA BILL ZCP 18.02.26	EUR	3.500.000	3.474.476,11	2,69
GERM TREA BILL ZCP 18.03.26	EUR	2.500.000	2.478.074,00	1,92
GERM TREA BILL ZCP 19.11.25	EUR	3.500.000	3.492.158,42	2,68
UNIT STAT TREA BIL ZCP 02.10.25	USD	2.300.000	1.957.216,40	1,51
UNIT STAT TREA BIL ZCP 19.03.26	USD	1.700.000	1.421.910,46	1,10
UNIT STAT TREA BIL ZCP 20.11.25	USD	700.000	592.391,97	0,46
OGA-WERTPAPIERE			12.666.496,05	9,79
OGAW			12.666.496,05	9,79

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Gemeinsame Anlagen			12.666.496,05	9,79
EDR SICAV EQUITY US SOLVE AKTIENKLASSE J USD	USD	91.574,864	12.007.607,91	9,28
EDR SICAV EQUITY US SOLVE AKTIENKLASSE K USD	USD	4.683	658.888,14	0,51
Summe			120.872.882,74	93,42

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
A/AUD/USD/20251121	18.750,59		AUD	662.600,67	USD	-643.850,08
A/GBP/USD/20251024	4.218,34		GBP	319.700,21	USD	-315.481,87
A/NZD/USD/20251024		-3.615,82	NZD	291.315,73	USD	-294.931,55
A/USD/CAD/20251024	8.757,77		USD	323.150,09	CAD	-314.392,32
A/USD/CHF/20251121	3.847,06		USD	334.381,37	CHF	-330.534,31
A/USD/CHF/20251121		-30.743,89	USD	2.910.904,50	CHF	-2.941.648,39
A/USD/CNH/20251024		-573,37	USD	320.156,45	CNH	-320.729,82
A/USD/CNH/20251024		-2.839,16	USD	312.159,08	CNH	-314.998,24
A/USD/CNH/20251024		-794,58	USD	320.771,10	CNH	-321.565,68
A/USD/CNY/20251024		-2.045,01	USD	647.752,04	CNY	-649.797,05
A/USD/ILS/20251219		-335,45	USD	600.697,62	ILS	-601.033,07
A/USD/ILS/20251219		-5.924,78	USD	345.214,56	ILS	-351.139,34
A/USD/ILS/20251219		-13.518,81	USD	2.278.032,46	ILS	-2.291.551,27
A/USD/JPY/20251121		-373,44	USD	320.372,44	JPY	-320.745,88
A/USD/JPY/20251121	1.921,62		USD	323.520,38	JPY	-321.598,76
A/USD/SEK/20251121		-11.654,77	USD	645.842,29	SEK	-657.497,06
A/USD/SGD/20251121	3.611,54		USD	645.280,41	SGD	-641.668,87
A CHF/EUR 251121	1.443,16		USD	277.423,26	CHF	-275.980,10
V/EUR/USD/20251219	2.761,19		USD	327.211,48	EUR	-324.450,29
V/GBP/USD/20251024		-1.315,60	USD	318.384,61	GBP	-319.700,21
V/NZD/USD/20251024	24.770,17		USD	958.068,60	NZD	-933.298,43
V/USD/BRL/20251121	66.267,12		BRL	2.023.798,37	USD	-1.957.531,25
V/USD/BRL/20251121	5.642,81		BRL	324.290,66	USD	-318.647,85
V/USD/CHF/20251121		-92,14	CHF	315.558,65	USD	-315.650,79
V/USD/CLP/20251024	1.157,94		CLP	297.296,00	USD	-296.138,06
V/USD/CLP/20251024	4.886,12		CLP	670.345,79	USD	-665.459,67
V/USD/CLP/20251024	974,07		CLP	366.891,79	USD	-365.917,72
V/USD/CLP/20251024		-1.657,14	CLP	1.916.432,49	USD	-1.918.089,63
V/USD/KRW/20251219		-401,37	KRW	354.803,93	USD	-355.205,30
V/USD/KRW/20251219		-33.839,24	KRW	1.910.040,82	USD	-1.943.880,06
V/USD/MXN/20251219		-412,41	MXN	650.443,11	USD	-650.855,52
V/USD/NOK/20251219		-93,92	NOK	321.991,83	USD	-322.085,75
V/USD/ZAR/20251024	28.110,43		ZAR	660.872,05	USD	-632.761,62
Summe	177.119,93	-110.230,90		23.295.704,84		-23.228.815,81

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
DJ STOXX HC 1225	1		-105,00	51.760,00
E-MIN RUS 200 1225	1	1.482,98		104.489,36
EURO STOXX 50 1225	135	188.325,00		7.480.350,00
FTSE 100 FUT 1225	51	59.286,21		5.497.049,73
MSCI EMG MKT 1225	22		-2.527,66	1.272.910,64
MSCI WORLD 10 1225	1	268,09		117.702,13
NASDAQ 100 E- 1225	-28		-180.356,44	-11.868.068,09
OSE TOPIX FUT 1225	1		-576,27	181.006,27
SP 500 MINI 1225	-5		-6.889,36	-1.433.776,60
SP E-MINI HEA 1225	1	2.280,85		120.561,70
XAPXAP CONSUM 1225	39	6.335,19		2.646.025,53
XEUR FSMI SWI 1225	1	687,17		129.496,71
Zwischensumme 1.		258.665,49	-190.454,73	4.299.507,38
2. Optionen				
EURO STOXX 50 03/2026 PUT 5000	-100		-84.300,00	1.067.282,28
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4300	-11		-6.050,00	57.179,79
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4400	-13		-8.073,00	76.921,74
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4900	73	86.797,00		-847.742,87
EURO STOXX 50 09/2026 PUT 4300	-63		-48.573,00	390.193,98
EURO STOXX 50 09/2026 PUT 4400	-15		-12.945,00	104.516,24
EURO STOXX 50 09/2026 PUT 4900	45	69.615,00		-567.373,90
EURO STOXX 50 10/2025 CALL 5500	-200		-165.200,00	-6.547.472,64
EURO STOXX 50 10/2025 CALL 5550	-100		-53.300,00	-2.576.961,36
EURO STOXX 50 10/2025 CALL 5700	200	16.400,00		1.349.310,24
EURO STOXX 50 10/2025 PUT 4900	60	1.620,00		-69.677,50
EURO STOXX 50 10/2025 PUT 5100	-170		-8.670,00	423.041,94
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 4950	-2		-9.395,74	81.969,21
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 5250	-3		-18.765,96	167.353,80
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 5600	6	53.055,32		-478.153,74
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 5900	8	95.148,94		-860.676,72
S&P 500 INDEX 09/2026 PUT 5300	-12		-108.204,26	806.030,59
S&P 500 INDEX 09/2026 PUT 5350	-2		-18.868,09	141.169,20
S&P 500 INDEX 09/2026 PUT 6050	8	140.868,09		-1.065.599,75

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
S&P 500 INDEX 10/2025 CALL 6700	-23		-118.914,89	-5.943.906,32
S&P 500 INDEX 10/2025 CALL 6800	29	48.497,87		3.565.660,71
S&P 500 INDEX 10/2025 CALL 6900	6	2.093,62		218.584,56
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6000	-8		-3.029,79	132.061,51
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6050	1	70,21		-3.415,39
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6100	-6		-2.910,64	133.199,97
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6125	1	255,32		-13.661,53
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6200	1	642,55		-31.307,69
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6200	1	1.059,57		-43.830,76
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6500	15	32.489,36		-1.758.922,67
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6650	30	141.446,81		-7.394.305,99
Zwischensumme 2.		690.059,66	-667.200,37	-19.488.533,07
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		948.725,15	-857.655,10	-15.189.025,69

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
CBOT USUL 30A 1225	-30		-17.553,19	-3.065.425,53
EURO BOBL 1225	42		-4.470,00	4.948.020,00
EURO BUND 1225	61	17.780,00		7.842.770,00
EURO SCHATZ 1225	1		-150,00	106.980,00
FV CBOT UST 5 1225	289		-5.990,57	26.857.400,39
I EURIBOR 3 0926	1		-87,50	245.037,50
LONG GILT FUT 1225	1	1.214,48		104.078,83
SHORT EUR-BTP 1225	1	70,00		107.935,00
SOFRRATE 3M 1226	1	63,83		206.180,85
TU CBOT UST 2 1225	1		-319,15	177.360,37
Zwischensumme 1.		19.128,31	-28.570,41	37.530.337,41
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		19.128,31	-28.570,41	37.530.337,41

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
BP GBPUSD 1225	1		-473,40	715,48
CME JPY/USD 1225	2		-751,06	144.978,72
EC EURUSD 1225	146		-51.393,62	18.315.234,04
RF EURCHF 1225	2	641,81		248.836,71
RP EURGBP 1225	1	1.016,84		125.551,39
RY EURJPY 1225	1		-295,34	124.661,51
Zwischensumme 1.		1.658,65	-52.913,42	18.959.977,85
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		1.658,65	-52.913,42	18.959.977,85

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
ITRAXX EUROPE S43 5Y	1.230.000	27.913,81		1.230.000,00
ITRAXX EUR XOVER S41	389.332	40.285,92		389.332,00
ITRAXX XOVER S42 V1	3.260.656	335.269,06		3.260.656,00
ITRAXX XOVER S43 V1	2.318.651	253.189,91		2.318.651,00
ITRAXX XOVER S43 V1	1.578.656	172.384,63		1.578.656,00
ITRAXX XOVER S43 V1	1.553.990	169.691,17		1.553.990,00
ITRAXX XOVER S43 V1	1.553.990	169.691,17		1.553.990,00
Zwischensumme 4.		1.168.425,67		11.885.275,00
Summe		1.168.425,67		11.885.275,00

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
ZCIS_246-99201	5.000.000	6.516,50		5.000.000,00
ZCIS_249-99201	2.650.000	12.126,94		2.650.000,00
Zwischensumme 3.		18.643,44		7.650.000,00
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		18.643,44		7.650.000,00

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	120.872.882,74
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	66.889,03
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	91.070,05
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	-9.442,10
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	-51.254,77
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	1.168.425,67
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	18.643,44
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	
Sonstige Aktiva (+)	8.535.033,80
Sonstige Passiva (-)	-1.309.017,60
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	129.383.230,26

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR	EUR	41.111,883	343,44
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR	EUR	5.650,240	118,12
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR	EUR	13.150,434	179,58
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR	EUR	1.078.626,758	104,05
Action EDR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR	EUR	10,000	116,39

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR SICAV - Global Allocation

Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500W0K286K8519W62

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 84,57 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p>
--	--

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Global Allocation hält weitgehend an seinem Ziel fest, einen **Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen** zu erreichen, die durch unser ESG-Analysemodell (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) identifiziert wurden. Der Fonds hat zudem die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kohle) eingehalten und hat eine durchschnittliche ESG-Bewertung über der seines Universums.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- **Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?**

Zum 30.09.2025 hat der Fonds eine ESG-Bewertung von 61,62 gegenüber der des Universums von 50,40, mit einer Erfassung der Emittenten von 99,23 % gegenüber der des Universums von 89,05 %. Der Fonds hält keine Titel, die von sehr schwerwiegenden Kontroversen betroffen sind. Im Universum beträgt dieser Anteil 1,5 %. Der Fonds ist auf eine weniger schädliche Klimaerwärmung um 1,65°C ausgerichtet, wogegen das Universum auf 3,38°C ausgerichtet ist. Die Intensität der CO₂-Emissionen beträgt 124TCO₂/MC, gegenüber der des Universums von 286TCO₂/MC. Mit 6,51 ist die CO₂-Bewertung 4 günstiger als die des Universums mit 8,45.

- **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen ist von 89 % auf 93 % gestiegen, liegt aber weiterhin deutlich über der Mindestschwelle von 20 %. Die ESG-Bewertung des Fonds verbesserte sich zum 30.09.2025 gegenüber dem 30.09.2024 geringfügig um 6 Basispunkte (Bp.), während sich die Bewertung des Universums um 35 Bp. verschlechterte. Ebenso hat sich die Entwicklung des Klimapfads für den Fonds geringfügig um 0,05 °C verbessert, während sich die des Universums geringfügig um 0,03 °C verschlechtert hat. Die CO₂-Bewertung 4 hat sich ebenfalls leicht um 0,15 verbessert, im Gegensatz zum Universum, das sich um 0,01 verschlechtert hat. Hingegen verschlechterte sich die CO₂-Intensität der induzierten Emissionen um 16TCO₂/M€ und damit stärker als die des Universums mit 11TCO₂/M€.

- **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Derzeit strebt das Produkt keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel im Sinne der europäischen Taxonomie leisten.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die durch das Produkt getätigten nachhaltigen Investitionen dürfen keinen erheblichen Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursachen, insbesondere:

- durch die Anwendung der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France), die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und nicht konventionelle fossile Energien umfasst,
- indem darauf geachtet wird, nicht in Unternehmen zu investieren, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen ²⁵.

²⁵ The United Nations Global Compact: Im Jahr 2000 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufene Initiative, um Unternehmen auf der ganzen Welt dazu zu animieren, eine sozial verantwortliche Haltung einzunehmen, indem sie sich verpflichten, mehrere Prinzipien hinsichtlich der Menschenrechte, der internationalen Arbeitsstandards, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung umzusetzen und voranzutreiben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und insbesondere die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der RTS werden im Rahmen des Anlageverfahrens des Produkts und unseres ESG-Ratingmodells berücksichtigt und sind zudem Bestandteil unserer Definition für eine nachhaltige Investition (siehe die Beschreibung der Methodik für eine nachhaltige Investition auf unserer Website). Sie werden in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und durch das Verwaltungsteam und die Risikoabteilung kontrolliert.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Ja, die Anlageverwalter wählen nachhaltige Investitionen gemäß den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte aus. Dabei schließen sie jedes Unternehmen aus, das gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstößt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Diese werden zunächst durch die Anwendung der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France), vor allem in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen, berücksichtigt. Die verfolgten ESG-Bewertungen berücksichtigen Nachhaltigkeitsfaktoren im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Dadurch, dass Emittenten mit einer Bewertung ausgewählt werden, die durchschnittlich über der des Universums liegt, können die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden.

Die regelmäßigen Berichte des OGAW, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088, der so genannten Offenlegungsverordnung (SFDR), insbesondere den Umfang nennen, in dem die ökologischen und sozialen Merkmale eingehalten werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com unter der Registerkarte „Fund Center“ verfügbar.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
CB_LCF MONDE FLEX_USD_CASH_TO_AFFECT	Liquide Mittel	5,63%	NULL
EdR SICAV-UltimJ-USD	Verschiedene (OGA)	5,01%	Vereinigte Staaten
EdR SICAV - Equity Euro Solve N - EUR	Verschiedene (OGA)	3,45%	Eurozone
BU BILL 0 17.09.25	Liquide Mittel	2,26%	Deutschland
DBRI 0 1/2 04/15/30	Staatsanleihen	2,09%	Deutschland
BTPS 1 1/4 09/15/32	Staatsanleihen	1,83%	Italien
BTF0 07/17/25	Liquide Mittel	1,78%	Frankreich
BTF0 11/05/25	Liquide Mittel	1,77%	Frankreich
SPGBEI 0.65 30.11.27	Staatsanleihen	1,59%	Spanien
CB_LCF MONDE FLEX_EUR_CASH_TO_AFFECT	Liquide Mittel	1,47%	NULL
BUBILLO 11/19/25	Liquide Mittel	1,36%	Deutschland
M_250214_EUR_QCASH	Liquide Mittel	1,17%	NULL
M_250214_USD_ABS_RETURN	Liquide Mittel	1,14%	NULL
BUBILL 0 18.02.26	Liquide Mittel	1,05%	Deutschland
BUBILL 0 14.01.26	Liquide Mittel	1,00%	Deutschland

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



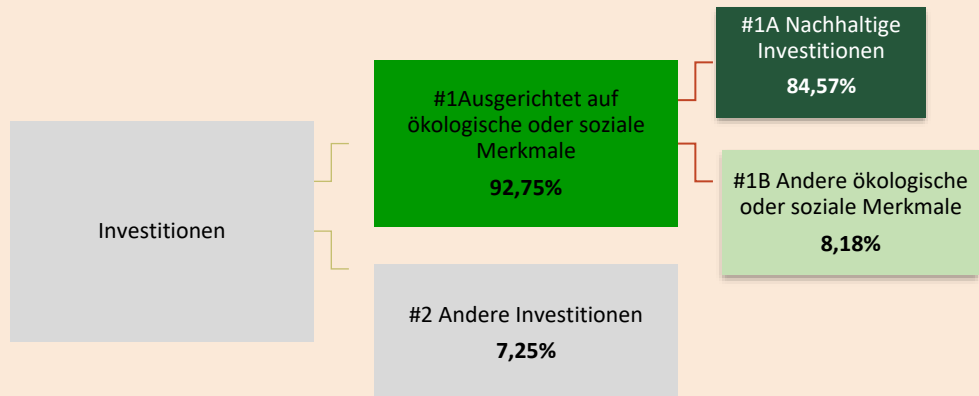
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Liquide Mittel	29,71%
Staatsanleihen	25,05%
Finanzen	9,51%
Informationstechnologie	7,29%
Industrie	5,41%
Telekommunikation	4,88%
Zyklischer Konsum	3,26%
Gesundheit	3,11%
Immobilien	2,03%
Materialien	1,84%
Versorgungsunternehmen	1,82%
Energie	1,69%
Basiskonsumgüter	1,69%
Zinsderivate	1,12%
Agency	1,12%
Supranational	0,25%
Verschiedene (Indizes)	0,18%
Swap	0,02%
Summe	100%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?** ²⁶

Ja

In fossilem Gas

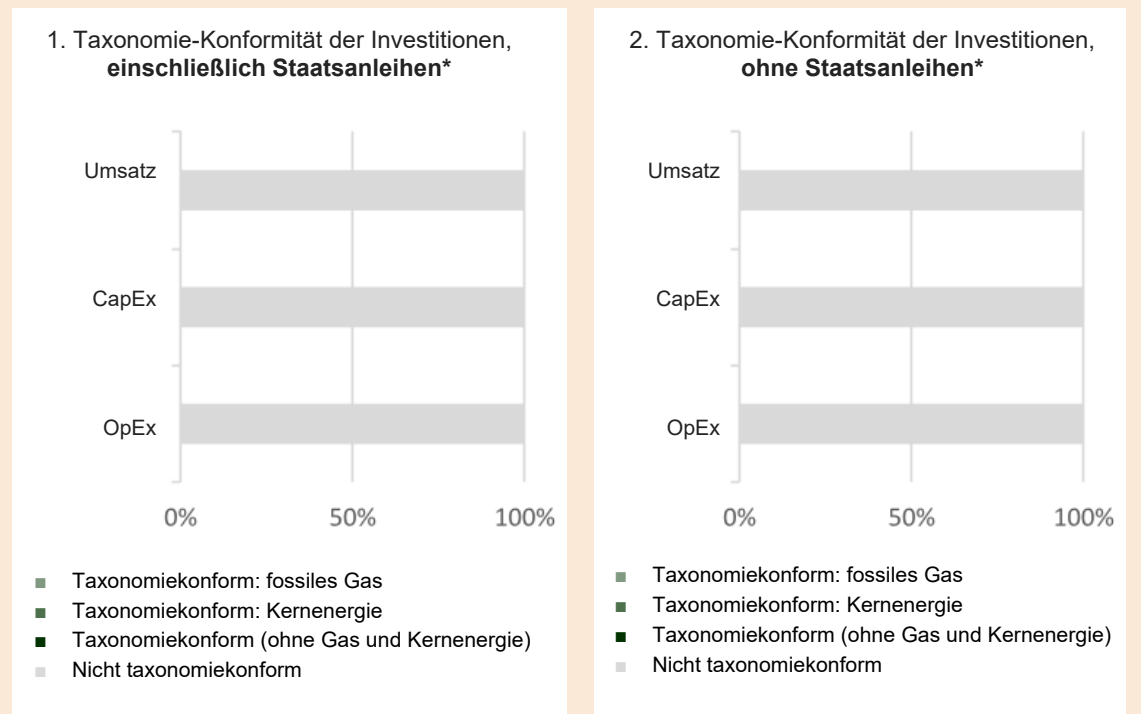
In Kernenergie

Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Kategorie „Andere Investitionen“ fallen im Wesentlichen Barkonten in Zusammenhang mit einem Engagement in Derivaten, Optionen und Futures. Vier Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating, die 0,7 % des Nettovermögens ausmachen, verfügen über kein ESG-Rating.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Der Fonds war bestrebt, Titel mit einem ESG-Rating und einer besseren Bewertung als das Referenzuniversum auszuwählen. Alternative Anlagen zu den Investitionen mit einer schwachen ESG-Bewertung, die fällig werden, wurden so ausgewählt, dass sie die Mindestanforderungen für dieses Produkt verbessern und darüber liegen.

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wird von der Risikodirektion über das Tool zur Verwaltung und Kontrolle von Investitionsbeschränkungen überwacht. Anhand von Dashboards können die verschiedenen Nachhaltigkeitsindikatoren, wie die ESG-Bewertungen, aber auch die Indikatoren für Kohlenstoff, kontroverse Themen oder Temperatur für den Fonds, seinen Index und sein Referenzuniversum nachverfolgt werden. Diese Informationen sind auf konsolidierter Ebene, auf Ebene der Titel oder der Emittenten verfügbar.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Teilfonds:
EdR SICAV - MILLESIMA 2030

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds mit keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz ausgestattet ist, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird, selbst wenn der empfohlene Anlagehorizont eingehalten wird.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Die Aktieninhaber werden darauf hingewiesen, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds sinken kann, wenn bei einem Finanzinstrument infolge der Zahlungsunfähigkeit eines Emittenten ein Totalverlust verzeichnet wird. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Kreditrisiko im Zusammenhang mit der Anlage in spekulative Wertpapiere:

Der Teilfonds kann in Emissionen von Unternehmen investieren, die von einer Ratingagentur als „Nicht-Investment Grade“ eingestuft werden (mit einem Rating von niedriger als BBB- gemäß Standards & Poor's oder einer anderen gleichwertigen Ratingagentur) oder über ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft verfügen. Diese Emissionen sind sog. spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. Dieser OGAW ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. Daher kann der Einsatz von hochrentierlichen bzw. „High Yield“-Wertpapieren (spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko des Emittenten höher ist) zu einem höheren Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwerts führen.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder die vorübergehenden Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren. Diese Transaktionen setzen den Teilfonds möglicherweise dem Risiko des Ausfalls eines seiner Kontrahenten und gegebenenfalls eines Rückgangs seines Nettoinventarwerts aus.

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatrisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiken im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps:

Der Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps sowie die Verwaltung der entsprechenden Sicherheiten können gewisse spezifische Risiken bergen, beispielsweise betriebliche oder Verwahrungsrisiken. So können diese Geschäfte negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Teilfonds haben.

Rechtliches Risiko:

Es besteht das Risiko einer unzureichenden Ausarbeitung der mit den Gegenparteien von Geschäften im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Total Return Swaps abgeschlossenen Kontrakte.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben. Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Wechselkursrisiko:

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkursverfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Risiko, das mit der Währung der Anteile verbunden ist, die auf eine andere Währung als die des FCP lauten:

Aktienrisiko:

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit dem emittierenden Unternehmen zusammenhängen, jedoch auch in Abhängigkeit von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise mit der zugrunde liegenden Aktien korreliert ist, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dies kann einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung des Teilfonds haben.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Aktualisierung zum 12.12.2024:

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang.

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der PRIIPS-Vorlage;
- Aktualisierungen der Kostenquoten und Outperformance-Gebühren zum 30.09.2024
- Auflegung der Aktienklasse RD EUR;
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre.

Aktualisierung zum 25.03.2025:

- Änderung der Frist für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen von J+3 auf J+2.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Aktualisierung des Abschnitts über die Taxonomie im Prospekt: Es soll präzisiert werden, dass der angegebene Prozentsatz der Übereinstimmung mit der Taxonomie ein Mindestwert ist;
- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden;
- Aktualisierung der bisher nach der „New Priips“-Methode (Halb-Spreads) berechneten Zahlenangaben der BIB PRIIPS: Seit dem 1. Januar 2025 müssen die Transaktionskosten nach der „Full PRIIPS“-Methode (Ankunftspreis) berechnet werden.
- Anpassung der Textpassagen in den BIB PRIIPS

Aktualisierung zum 30.07.2025:

- Änderung des auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichteten Mindestanlageprozentsatzes von 90 % auf 75 % im Abschnitt „Wie sieht die geplante Vermögensaufteilung für dieses Finanzprodukt aus?“;
- Korrektur des Absatzes über die mit dem Research verbundenen Kosten.

Im Berichtszeitraums vom 30.09.2024 bis zum 30.09.2025 gab es neben den üblichen Wirtschaftsmeldungen auch zahlreiche geopolitische Ereignisse.

Der Monat November 2024 war vor allem von der Wahl Donald Trumps geprägt, die mit einer zunehmenden Divergenz zwischen den US-amerikanischen und den europäischen Zinsmärkten einherging. Der reflationistische Politikansatz des neuen Präsidenten – Zollschränken und Einwanderungsbeschränkungen – führte anders als der eher zurückhaltende makroökonomische Ansatz Europas zu einem fast historischen Höchststand des Zinsgefälles zwischen 10-jährigen US- und Euro-Anleihen (4,40 % für 10-jährige US-Anleihen). Ende November lag der US-Zinssatz für 10-jährige Anleihen jedoch bei 4,20 %, was einem Rückgang von 8 Basispunkten (Bp.) im Monatsverlauf entsprach (sehr flache US-Zinskurve), während der Zinssatz für 10-jährige deutsche Anleihen bei 2,08 % lag, was einem Rückgang von 30 Bp. im Monatsverlauf entsprach. Dies führte zu einer starken Erholung der Euro-Zinsen im Monatsverlauf, von der vor allem Investment-Grade-Anleihen profitierten. Damit betrug die Differenz zwischen US- und Euro-Anleihen fast 2,1 %. Vor allem aber deutete sich kaum eine Zinssenkung seitens der Fed an, während die EZB eine Senkung um fast 150 Bp. für die folgenden sechs Monate in Aussicht stellte.

Unterdessen stieg der Druck auf die französische Verschuldung, der Abstand zu Deutschland vergrößerte sich zudem auf 80 Bp.

Im Januar 2025 überraschten die US-Arbeitsmarktdaten mit einem Aufwärtstrend und ließen die Rendite von 10-jährigen Anleihen auf 4,80 % und die von 30-jährigen Anleihen auf 5 % steigen. Grund dafür waren Inflationssängste in den USA vor dem Hintergrund einer widerstandsfähigen Wirtschaft. Durch Ansteckungseffekte stiegen die deutschen Renditen für 10-jährige Anleihen auf 2,65 %, obwohl die EZB ihre Leitzinsen senkte und die Inflation kein Problem mehr darstellte.

März und April erwiesen sich in diesem Abschnitt des Berichtszeitraums zweifellos als die prägenden Monate. Im März setzten die Ankündigung von Zöllen in den USA sowie die Ankündigung einer „Bazooka“ durch den künftigen Bundeskanzler Merz mittels eines beispiellosen Konjunkturprogramms mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Infrastruktur ein. Es war der Beginn einer Versteilung der Zinskurven in den USA und Europa. Die Rendite deutscher 10-jähriger Laufzeiten stieg rasch von 2,40 % auf 2,75 % an. Sämtliche festverzinslichen Anlageklassen verzeichneten im März Verluste. Aber da war noch der berühmte „Liberation Day“ mit Zöllen zwischen 20 % und 80 % je nach Land (und bis zu 115 % für China), wodurch die Lage eskalierte und Wachstumskorrekturen sowie eine erhöhte Rezessionswahrscheinlichkeit in den USA zur Folge hatten. Beispielsweise stiegen die Risikoprämien für hoch bewertete Unternehmensanleihen in Euro innerhalb von zehn Tagen von 90 Bp. auf 120 Bp., während sie bei Hochzinsanleihen von 320 Bp. zu Monatsbeginn auf bis zu 450 Bp. kletterten.

Danach beruhigte sich die Lage wieder, es wurden Abkommen mit verschiedenen Ländern geschlossen und die Zölle fielen deutlich geringer aus als ursprünglich vorgesehen. Die Inflation kam zwar in Europa unter Kontrolle, in den USA hingegen stellte sie jedoch unverändert ein Risiko dar. Das Rezessionsrisiko in den USA verringerte sich jedoch erheblich, da das Wachstum nach wie vor robust blieb. Aus diesem Grund sanken die Kreditrisikoprämien bis Ende September 2025 deutlich, und die Zinsen blieben mehr oder weniger stabil, wobei vor allem auf beiden Seiten des Atlantiks eine Versteilung zu beobachten war (2-, 5- und 10-jährige Laufzeiten in Europa und vor allem 2- und 10-jährige Laufzeiten in den USA).

Vor diesem Hintergrund sank der IG-Index, der von September bis Ende Februar +2 % erreicht hatte, im April wieder auf 0 %, stieg danach jedoch stetig an und erreichte im Berichtszeitraum 3,61 %. Der High-Yield-Index stieg bis Ende Februar auf +3,5 % und sank dann im April wieder auf 0 %. Er schloss den Berichtszeitraum mit einer Wertentwicklung von +6,81 % ab.

Der Fonds Millesima 2030 profitierte während des gesamten Zeitraums von dem ausgeprägten Carry des Portfolios, und dies trotz der starken Ausweitung der Spreads im April, die zu einem Rückgang der Performance um fast 4 % führte. Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum letztlich eine Performance von knapp unter 7 %, was auf die Verengung der Spreads bei hohen Carry-Raten und die aktive Beteiligung am Primärmarkt während des gesamten Zeitraums zurückzuführen ist.

Mit einer zum Ende des Berichtszeitraums weiterhin bei fast 4,8 % liegenden effektiven Rendite bei Fälligkeit bleibt der Fonds aufgrund seines hohen Carry und des Roll-Downs, der angesichts der aktuellen Versteilung der Zinskurve und Kreditspreads eintreten dürfte, weiterhin attraktiv.

Die auf CHF lautende (abgesicherte) Aktienklasse A wurde am 14.02.2025 gezeichnet.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A EUR eine Performance von 6,02 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse A USD (abgesichert) eine Performance von 7,81 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse B EUR eine Performance von 6,02 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse B USD (abgesichert) eine Performance von 7,82 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 6,67 %.
 Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR USD (abgesichert) eine Performance von 8,48 %.
 Die auf USD lautende Aktienklasse CRD (abgesichert) wurde am 07.10.2024 gezeichnet.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CRD EUR eine Performance von 6,67 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse I EUR eine Performance von 6,71 %.
 Die auf USD lautende (abgesicherte) Aktienklasse I wurde am 01.10.2024 gezeichnet.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse J wurde am 27.02.2025 gezeichnet.
 Die auf USD lautende (abgesicherte) Aktienklasse J wurde am 02.10.2024 gezeichnet.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse PMW EUR eine Performance von 6,51 %.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse PMWD EUR eine Performance von 6,51 %.
 Die auf USD lautende (abgesicherte) Aktienklasse PWM wurde am 16.10.2024 gezeichnet.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse CR USD (abgesichert) eine Performance von 8,31 %.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse R wurde am 04.02.2025 gezeichnet.
 Im Jahresverlauf erzielte die Aktienklasse R USD (abgesichert) eine Performance von 7,39 %.

Die auf EUR lautende Aktienklasse RD wurde am 04.02.2025 gezeichnet.
 Folgende Aktienklassen wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet:
 Die auf CHF lautende Aktienklasse I (abgesichert).
 Die auf CHF lautende Aktienklasse J (abgesichert).

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	11.634.691,74	11.645.957,95
SOFTBANK GROUP 5,25% 10.10.29	13.039.794,17	
ACCORINVEST GROUP 6,375 % 15.10.29	5.682.234,51	5.752.698,96
SOFTBANK GROUP 5,375 % 08.01.29	5.745.967,28	5.676.918,47
FIBERCOP 4,75% 30.06.30	10.166.850,97	
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5,0 % 30.10.30	10.126.019,00	
PAPREC 7,25 % 10.07.25	4.968.047,21	5.044.433,76
IWG US FINANCE 6,5 % 28.06.30	9.878.795,46	
ASMODEE GROUP AB 5,75 % 15.12.29	8.097.479,47	1.351.434,71
ITM ENTREPRISES 4,125 % 29.01.30	9.361.254,02	

113. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf 27.636.625,67 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinnen oder -verlusten belaufen sich auf -5.849.872,41 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR

a) **Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement**

- **Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.**

- **Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: 9,80 %.**

b) **Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten**

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
	ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEOZUGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com einsehbar.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuftes Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt.

Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungprozentsatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

SWING-PRICING

Während des Finanzjahres wurde der Swing Pricing-Mechanismus für diesen Teilfonds ausgelöst.

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert).

Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte 2.890.000 Euro
- Mitarbeiter 20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B-EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	652.977,18	EUR	3,36	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	17.490,46	EUR	0,09	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	670.467,64	EUR	3,45	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	144.778,83	EUR	3,09	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	3.748,32	EUR	0,08	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	148.527,15	EUR	3,17	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	961.350,87	EUR	3,40	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	203.580,19	EUR	0,72	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	1.164.931,06	EUR	4,12	EUR

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD-USD-H

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	304.422,24	EUR	3,05	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	65.874,98	EUR	0,66	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	370.297,22	EUR	3,71	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	83.838,53	EUR	2,07	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	16.200,68	EUR	0,40	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	100.039,21	EUR	2,47	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-USD-H

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	24.251,37	EUR	3,09	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	5.493,84	EUR	0,70	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	29.745,21	EUR	3,79	EUR

ZUSAMMENSETZUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	319.320,74	EUR	33,81	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	52.322,89	EUR	5,54	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	371.643,63	EUR	39,35	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	55.804,98	EUR	31,02	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	9.210,88	EUR	5,12	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	65.015,86	EUR	36,14	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 RD-EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Aktie	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	194.246,12	EUR	1,88	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	194.246,12	EUR	1,88	EUR

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Sachanlagen netto		
Finanzwerte		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
In Aktien wandelbare Anleihen (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)	767.783.273,87	11.722.249,74
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	767.783.273,87	11.722.249,74
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere (D)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)		
OGAW		
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermininstrumente (G)	106.615,49	381,87
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	767.889.889,36	11.722.631,61
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	9.984.756,96	4.146.159,34
Finanzkonten	20.293.924,75	62,69
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	30.278.681,71	4.146.222,03
Summe der Aktiva I + II	798.168.571,07	15.868.853,64

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital:		
Kapital	738.717.812,05	11.686.018,31
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	1.624,93	
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	43.151.415,20	56.303,11
Eigenkapital I	781.870.852,18	11.742.321,42
Finanzierungspassiva II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	781.870.852,18	11.742.321,42
Berücksichtigungsfähige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte		
Finanztermininstrumente (B)	325.508,32	3.181,36
Darlehen (C) (*)		
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)		
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	325.508,32	3.181,36
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	15.972.210,57	2.706.673,74
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		1.416.677,12
Zwischensumme sonstige Passiva IV	15.972.210,57	4.123.350,86
Summe Passiva: I+II+III+IV	798.168.571,07	15.868.853,64

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien		
Erträge aus Anleihen	18.247.751,19	21.190,57
Erträge aus Forderungspapieren		128,71
Erträge aus OGA-Anteilen		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva		
Sonstige Finanzerträge	8.366,11	
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	18.256.117,30	21.319,28
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva		
Aufwendungen für Finanzierungspassiva		
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-29.898,16	
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-29.898,16	
Summe Nettofinanzerträge (A)	18.226.219,14	21.319,28
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA		
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-3.211.456,98	-1.712,56
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds		
Steuern		
Sonstige Aufwendungen		
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-3.211.456,98	-1.712,56
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	15.014.762,16	19.606,72
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	12.620.238,58	6.264,35
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	27.635.000,74	25.871,07
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	-2.453.710,65	1.163,59
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-920.741,00	-11.222,44
Researchkosten	-26.811,38	-21,39
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie		
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	-3.401.263,03	-10.080,24
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	-2.448.609,38	-4.488,89
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	-5.849.872,41	-14.569,13

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:		
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	8.655.651,66	29.490,22
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-5.259,69	271,99
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien		
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne		
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	8.650.391,97	29.762,21
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	12.715.894,90	15.238,96
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	21.366.286,87	45.001,17
Vorabausschüttungen:		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)		
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)		
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)		
Ertragsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	43.151.415,20	56.303,11

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Millesima 2030 strebt nach Auflegung des Teilfonds bis zum 31. Dezember 2030 eine Performance an, die an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in spekulativen Titeln mit einem guten Rating, sog. Investment-Grade-Titeln, mit einer maximalen Laufzeit bis Dezember 2030. Das Portfolio kann höchstens 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein (spekulative Titel mit einem langfristigen Rating von Standard and Poor's oder vergleichbar unter BBB- oder mit einem vergleichbaren internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Das Anlageziel unterscheidet sich unter Berücksichtigung der Verwaltungskosten und der administrativen Kosten der einzelnen Aktienklassen:

- Aktienklassen A und B: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagehorizont, der mit der Auflegung des Teilfonds beginnt und bis zum 31. Dezember 2030 reicht, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 4 % zu erzielen.
- Aktienklassen CR und CRD: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagehorizont, der mit der Auflegung des Teilfonds beginnt und bis zum 31. Dezember 2030 reicht, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 4,60 % zu erzielen.
- Aktienklassen I und J: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagehorizont, der mit der Auflegung des Teilfonds beginnt und bis zum 31. Dezember 2030 reicht, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 4,65 % zu erzielen.
- Aktienklasse R: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagehorizont, der mit der Auflegung des Teilfonds beginnt und bis zum 31. Dezember 2030 reicht, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,60 % zu erzielen.
- Aktienklassen PWM und PWMD: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagehorizont, der mit der Auflegung des Teilfonds beginnt und bis zum 31. Dezember 2030 reicht, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 4,45 % zu erzielen.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft für ein Portfolio bei Auflegung eintreten, das zu 80 % aus Titeln der Kategorie High Yield besteht (spekulative Titel mit einem langfristigen Rating von Standard and Poor's oder vergleichbar unterhalb von BBB- oder einem vergleichbaren internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) und zu 20 % aus Titeln hoher Qualität mit Investment Grade-Rating (mit einem langfristigen Rating von Standard and Poor's oder vergleichbar über BBB- oder mit einem von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig erachteten Rating) besteht. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Die geschätzte Rendite ist nicht garantiert und die letztliche Rendite des OGAW kann aufgrund von Änderungen bei den im Portfolio gehaltenen Vermögenswerten oder aufgrund der Entwicklung im Zinsmarkt und im Markt für Schuldtitel der Emittenten davon abweichen.

Bitte beachten Sie, dass die Zielrendite des Produkts im Verlauf des Zeitraums bis zum Ende der Laufzeit der Produktstrategie unter der Inflation liegen könnte. In diesem Fall wäre die reale Rendite des Produkts negativ.

Insbesondere werden die Aktieninhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,
- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Teilfonds beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2024	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	11.742.321,42	781.870.852,18
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A-CHF H in CHF		
Nettovermögen in CHF		1.989.855,26
Anzahl Aktien		19.751,339
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		100,74
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-0,21
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		2,21
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 A EUR in EUR		
Nettovermögen	459.902,07	265.845.947,50
Anzahl Aktien	4.555,000	2.483.437,117
Nettoinventarwert je Aktie	100,96	107,04
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,17	-0,34
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,19	3,49
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 A USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	877.640,37	31.677.671,79
Anzahl Aktien	8.699,295	291.245,594
Nettoinventarwert je Aktie in USD	100,88	108,76
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-0,15	-4,61
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	0,20	3,19
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B-EUR in EUR		
Nettovermögen		20.604.884,18
Anzahl Aktien		194.338,447
Nettoinventarwert je Aktie		106,02
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		-0,34
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie		3,45
Steuerguthaben je Aktie (1)		(1)
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 B USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	218.691,33	5.044.647,72
Anzahl Aktien	2.185,279	46.853,990
Nettoinventarwert je Aktie in USD	100,07	107,66
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-0,07	-4,55
Ausschüttung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	0,22	3,17
Steuerguthaben je Aktie in EUR (1)		(1)
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CRD EUR in EUR		
Nettovermögen	2.520.941,28	30.367.504,20
Anzahl Aktien	24.975,000	282.750,257
Nettoinventarwert je Aktie	100,93	107,40
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,17	-0,34
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	0,25	4,12
Steuerguthaben je Aktie (1)		(1)

	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD-USD-H in USD		
Nettovermögen in USD		10.825.962,79
Anzahl Aktien		99.810,571
Nettoinventarwert je Aktie in USD		108,46
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-4,53
Ausschüttung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		3,71
Steuerguthaben je Aktie in EUR (1)		(1)
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR EUR in EUR		
Nettovermögen	1.830.229,40	236.146.940,59
Anzahl Aktien	18.265,786	2.209.604,024
Nettoinventarwert je Aktie	100,19	106,87
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,06	-0,34
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,14	4,09
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	160.859,90	17.175.911,92
Anzahl Aktien	1.600,000	157.503,670
Nettoinventarwert je Aktie in USD	100,53	109,05
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-0,10	-4,62
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	0,23	3,76
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 I EUR in EUR		
Nettovermögen	606.115,33	32.928.974,06
Anzahl Aktien	6.000,000	305.467,992
Nettoinventarwert je Aktie	101,01	107,79
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,17	-0,34
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,24	4,18
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 I-USD-H in USD		
Nettovermögen in USD		5.637.344,39
Anzahl Aktien		51.975,762
Nettoinventarwert je Aktie in USD		108,46
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-4,59
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		3,79
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-EUR in EUR		
Nettovermögen		4.149.609,40
Anzahl Aktien		40.501,704
Nettoinventarwert je Aktie		102,45
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		-0,05
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie		2,47
Steuerguthaben je Aktie (1)		(1)

	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-USD-H in USD		
Nettovermögen in USD		851.424,49
Anzahl Aktien		7.848,340
Nettoinventarwert je Aktie in USD		108,48
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-4,57
Ausschüttung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		3,79
Steuerguthaben je Aktie in EUR (1)		(1)
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD EUR in EUR		
Nettovermögen	1.182.334,15	10.065.452,50
Anzahl Aktien	1.180,000	9.444,565
Nettoinventarwert je Aktie	1.001,97	1.065,74
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-0,62	-3,41
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie	1,41	39,35
Steuerguthaben je Aktie (1)		(1)
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	120.640,88	1.954.415,77
Anzahl Aktien	120,000	1.799,000
Nettoinventarwert je Aktie in USD	1.005,34	1.086,39
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-1,00	-45,99
Ausschüttung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	2,33	36,14
Steuerguthaben je Aktie in EUR (1)		(1)
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWM EUR in EUR		
Nettovermögen	3.656.497,12	86.647.419,91
Anzahl Aktien	3.643,695	81.066,163
Nettoinventarwert je Aktie	1.003,51	1.068,84
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	-1,18	-3,42
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	2,54	39,45
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM-USD-H in USD		
Nettovermögen in USD		8.588.727,91
Anzahl Aktien		7.964,532
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.078,37
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-50,66
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR		35,27
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 RD-EUR in EUR		
Nettovermögen		10.615.234,01
Anzahl Aktien		103.322,406
Nettoinventarwert je Aktie		102,73
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		-0,04
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Aktie		1,88
Steuerguthaben je Aktie (1)		(1)

	30/09/2024	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R-EUR in EUR		
Nettovermögen		9.853.516,47
Anzahl Aktien		95.908,299
Nettoinventarwert je Aktie		102,73
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste		-0,04
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis		1,88
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 R USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	280.954,95	3.451.180,73
Anzahl Aktien	2.807,635	32.116,944
Nettoinventarwert je Aktie in USD	100,06	107,45
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-0,07	-4,55
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	0,22	2,78

(1) Das Steuerguthaben je Aktie wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Direktes Engagement an den Kreditmärkten: Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA (Tabelle C1f.):

Diese Tabelle enthält sämtliche direkt an den Kreditmärkten engagierte Portfoliobestandteile des OGA. Für jeden Bestandteil sind die verschiedenen Bewertungen erfasst: Bewertung der Emission und/oder des Emittenten, langfristige und/oder kurzfristige Bewertung.

Diese Bewertungen stammen von 3 Ratingagenturen.

Die Regeln für die Bewertung sind:

Erstes Niveau: Gibt es eine Bewertung der Emission, wird diese genommen, nicht die Bewertung des Emittenten

Zweites Niveau: Von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen wird die niedrigste langfristige Bewertung festgehalten.

Gibt es keine langfristige Bewertung, wird von den Bewertungen der 3 Ratingagenturen die niedrigste kurzfristige Bewertung festgehalten.

Ist keine Bewertung verfügbar, gilt der Bestandteil als „nicht bewertet“.

Ja nach der festgehaltenen Bewertung wird der Bestandteil nach den Marktstandards „Investment Grade“ und „Non-Investment Grade“ eingestuft.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): max. 1 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: max. 1 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD (H): max. 1 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 1 % inkl. aller Steuern*
		Anteil B USD (H): maximal 1 %
		Aktienklasse CR EUR: max. 0,40 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD (H): max. 0,40 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: max. 0,40 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD USD (H): max. 0,40 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD (H): max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J CHF (H): max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD (H): max. 0,35 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWM EUR: max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWM USD (H): max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWMD EUR: max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWMD USD (H): max. 0,55 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse R EUR: max. 1,40 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse R USD (H): max. 1,40 % inkl. aller Steuern*		
Aktienklasse RD EUR max. 1,40 % inkl. aller Steuern*		

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Anteil B USD (H): 0,10%
		Aktienklasse CR EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD (H) 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J CHF (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse PWM EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWM USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWMD EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse PWMD USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffende Verwaltungskosten**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse R EUR: 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse R USD (H): 0,10 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse RD EUR 0,10 % inkl. aller Steuern*
Transaktionsprovision	Anfallend je Transaktion	Entfällt
Erfolgsabhängige Provision	Nettovermögen des Teilfonds	Entfällt

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber...;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;

- > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
- > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent' etc.);
 - o Dem OGA zuzuordnende Rechtsberatungskosten;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen Auflagen und der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, darunter:
 - o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,10% inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

Research-Kosten im Sinne von Artikel 314-21 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) können dem Teilfonds in Höhe von bis zu 0,01 % seines Nettovermögens in Rechnung gestellt werden.

Vom Teilfonds EdR SICAV – Millesima 2030 vereinnahmte Rückvergütungen von Verwaltungskosten der zugrunde liegenden OGA und Investmentfonds werden wieder dem Teilfonds zugeschlagen. Die Höhe der Verwaltungskosten der zugrunde liegenden OGA und Investmentfonds wird abhängig von eventuellen Rückerstattungen bestimmt, die der Teilfonds erhält.

Sollte eine Unterverwahrstelle für eine spezielle Transaktion ausnahmsweise eine Transaktionsprovision berechnen, die nicht in oben stehenden Modalitäten vorgesehen ist, wird eine Beschreibung der Transaktion sowie der berechneten Transaktionsprovisionen in den Rechenschaftsbericht der SICAV aufgenommen.

Zusätzliche Informationen finden die Aktionäre im Jahresbericht der SICAV.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions,, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu

berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind.

Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 j-USD-H	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV MILLESIMA 2030 I-USD-H	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD USD (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R-EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM-USD-H	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A-CHF H	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV MILLESIMA 2030 RD-EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B-EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B USD (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV MILLESIMA 2030 CRD-USD-H	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	11.742.321,42	
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:		
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	796.814.534,17	11.703.032,73
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-46.921.529,33	
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	15.014.762,16	19.606,72
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-3.401.263,03	-10.080,24
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	8.650.391,97	29.762,21
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-28.365,18	
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne		
Sonstige Elemente		
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	781.870.852,18	11.742.321,42

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A-CHF H		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	19.921,339	2.127.051,37
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-170,000	-18.266,67
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	19.751,339	2.108.784,70
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	19.751,339	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.628.573,282	274.653.035,21
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-149.691,165	-15.597.636,41
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.478.882,117	259.055.398,80
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.483.437,117	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	288.252,029	27.322.872,75
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.705,730	-548.855,39
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	282.546,299	26.774.017,36
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	291.245,594	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B-EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	210.440,291	21.784.387,32
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-16.101,844	-1.694.621,42
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	194.338,447	20.089.765,90
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	194.338,447	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	45.019,176	4.214.861,22
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-350,465	-32.210,55
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	44.668,711	4.182.650,67
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	46.853,990	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	259.962,635	26.976.676,61
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.187,378	-231.126,15
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	257.775,257	26.745.550,46
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	282.750,257	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD-USD-H		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	99.810,571	9.319.859,05
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	99.810,571	9.319.859,05
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	99.810,571	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.328.144,291	240.259.815,20
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-136.806,053	-14.326.528,06
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.191.338,238	225.933.287,14
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.209.604,024	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	166.568,112	15.710.746,65
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-10.664,442	-1.062.453,29
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	155.903,670	14.648.293,36
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	157.503,670	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	322.118,207	33.692.448,29
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-22.650,215	-2.369.185,43
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	299.467,992	31.323.262,86
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	305.467,992	
Aktienklasse EdR SICAV MILLESIMA 2030 I-USD-H		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	51.975,762	4.821.930,37
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	51.975,762	4.821.930,37
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	51.975,762	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	40.501,704	3.999.599,10
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	40.501,704	3.999.599,10
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	40.501,704	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-USD-H		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	8.658,469	790.480,01
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-810,129	-74.214,14
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	7.848,340	716.265,87
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	7.848,340	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	8.359,565	8.647.086,77
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-95,000	-100.577,45
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	8.264,565	8.546.509,32
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	9.444,565	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.679,000	1.551.000,62
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.679,000	1.551.000,62
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.799,000	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	87.282,600	90.132.917,36
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-9.860,132	-10.270.856,61
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	77.422,468	79.862.060,75
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	81.066,163	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM-USD-H		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	8.023,532	7.410.057,34
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-59,000	-55.790,08
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	7.964,532	7.354.267,26
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	7.964,532	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 RD-EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	103.329,199	10.412.011,37
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-6,793	-677,95
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	103.322,406	10.411.333,42
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	103.322,406	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R-EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	100.754,570	10.154.985,42
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-4.846,271	-490.770,35
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	95.908,299	9.664.215,07
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	95.908,299	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	29.829,922	2.832.712,14
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-520,613	-47.759,38
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	29.309,309	2.784.952,76
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	32.116,944	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A-CHF H	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A USD (H)	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B-EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD-USD-H Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 I EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV MILLESIMA 2030 I-USD-H Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-USD-H Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM-USD-H Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 RD-EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R-EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R USD (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A-CHF H FR001400S698	Thesaurierung	Thesaurierung	CHF	1.989.855,26	19.751,339	100,74
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A EUR FR001400S680	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	265.845.947,50	2.483.437,117	107,04
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A USD (H) FR001400S6A0	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	31.677.671,79	291.245,594	108,76
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B-EUR FR001400S6B8	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	20.604.884,18	194.338,447	106,02
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B USD (H) FR001400S6C6	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	USD	5.044.647,72	46.853,990	107,66
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD EUR FR001400S6F9	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	30.367.504,20	282.750,257	107,40
EdR SICAV MILLESIMA 2030 CRD-USD-H FR001400S6G7	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	USD	10.825.962,79	99.810,571	108,46
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR EUR FR001400S6D4	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	236.146.940,59	2.209.604,024	106,87
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR USD (H) FR001400S6E2	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	17.175.911,92	157.503,670	109,05
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 I EUR FR001400S6H5	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	32.928.974,06	305.467,992	107,79
EdR SICAV MILLESIMA 2030 I-USD-H FR001400S6J1	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	5.637.344,39	51.975,762	108,46

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-EUR FR001400S6K9	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	4.149.609,40	40.501,704	102,45
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 j-USD-H FR001400S6M5	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	USD	851.424,49	7.848,340	108,48
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD EUR FR001400S6P8	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	10.065.452,50	9.444,565	1.065,74
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD USD (H) FR001400S6Q6	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	USD	1.954.415,77	1.799,000	1.086,39
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM EUR FR001400S6N3	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	86.647.419,91	81.066,163	1.068,84
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM-USD-H FR001400S6O1	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	8.588.727,91	7.964,532	1.078,37
EdR SICAV MILLESIMA 2030 RD-EUR FR001400UPF4	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	EUR	10.615.234,01	103.322,406	102,73
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R-EUR FR001400S6R4	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	9.853.516,47	95.908,299	102,73
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R USD (H) FR001400S6S2	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	3.451.180,73	32.116,944	107,45

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 +/-	Land 2 +/-	Land 3 +/-	Land 4 +/-	Land 5 +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe						

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Deltaniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	767.783,28	741.926,23	25.857,05		
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	20.293,92				20.293,92
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		741.926,23	25.857,05		20.293,92

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Monate] (*)	[3 - 6 Monate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen				31.365,26	690.617,79	45.800,23	
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	20.293,92						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	20.293,92			31.365,26	690.617,79	45.800,23	

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	GBP	USD	CHF		
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	9.680,21				
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	185,61	1.639,90			
Finanzkonten	224,20	6,94	0,83		
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten		-1.629,79			
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps	10.169,65				
Sonstige Geschäfte					
Summe	20.259,67	17,05	0,83		

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten^(*)

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	151.647,44	607.662,27	8.473,56
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo	151.647,44	607.662,27	8.473,56

(*) Die Grundsätze und Regeln für die Aufschlüsselung der Portfoliobestandteile des OGA je nach den Anlagekategorien an den Kreditmärkten sind in Kapitel A2 beschrieben. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden.

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz		
Einlagen		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
Als Garantie erhaltene Titel		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Forderungen		
Barsicherheit		
ANZ BANKING GROUP LTD PARIS	350,00	
Getätigte Garantieeinlage in bar		
Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
Verbindlichkeiten		
Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	2.119.045,95
	Noch zu empfangende Zeichnungen	7.011.534,76
	Garantiefinanzierung in bar	185.609,53
	Coupons und Dividenden in bar	318.566,72
	Sicherheiten	350.000,00
Summe der Forderungen		9.984.756,96
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	15.218.606,52
	Zu zahlende Rücknahmen	229.585,69
	Fixe Verwaltungskosten	523.398,16
	Sonstige Verbindlichkeiten	620,20
Summe Verbindlichkeiten		15.972.210,57
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		-5.987.453,61

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A-CHF H	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	7.651,10
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.441.989,61
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	138.484,49
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B-EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	113.778,33
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	20.593,95
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	84.947,65
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD-USD-H	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	26.865,42
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	644.695,21
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR USD (H) Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	 40.982,76 0,50
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 I EUR Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	 78.060,46 0,45
Aktienklasse EdR SICAV MILLESIMA 2030 I-USD-H Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	 6.225,20 0,45
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-EUR Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	 8.819,79 0,45
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-USD-H Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	 2.726,30 0,45
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD EUR Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	 37.941,04 0,65
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD USD (H) Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	 5.202,90 0,65
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM EUR Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	 353.470,34 0,65

	30/09/2025
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM-USD-H	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	40.920,91
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 RD-EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	69.407,42
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,50
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R-EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	65.275,73
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,50
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	23.418,37
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,50
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	
Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	
Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien Anleihen Handelbare Forderungspapiere OGA Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	27.635.000,74	25.871,07
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	27.635.000,74	25.871,07
Ergebnisvortrag	1.624,93	
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	27.636.625,67	25.871,07

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 RD-EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	195.276,12	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	195.276,12	
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	195.276,12	
Verwendung:		
Ausschüttung	194.246,12	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	1.030,00	
Thesaurierung		
Summe	195.276,12	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	103.322,406	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,88	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A-CHF H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	43.709,49	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	43.709,49	
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	43.709,49	
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	43.709,49	
Summe	43.709,49	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B-EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	671.876,08	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	671.876,08	
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	671.876,08	
Verwendung:		
Ausschüttung	670.467,64	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	1.408,44	
Thesaurierung		
Summe	671.876,08	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	194.338,447	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	3,45	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	100.221,08	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	100.221,08	
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	100.221,08	
Verwendung:		
Ausschüttung	100.039,21	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	181,87	
Thesaurierung		
Summe	100.221,08	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	40.501,704	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,47	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM-USD-H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	280.943,89	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	280.943,89	
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	280.943,89	
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	280.943,89	
Summe	280.943,89	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R-EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	181.261,52	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	181.261,52	
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	181.261,52	
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	181.261,52	
Summe	181.261,52	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-USD-H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	29.788,35	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	29.788,35	
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	29.788,35	
Verwendung:		
Ausschüttung	29.745,21	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	43,14	
Thesaurierung		
Summe	29.788,35	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	7.848,340	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	3,79	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	8.668.379,91	877,40
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	8.668.379,91	877,40
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	8.668.379,91	877,40
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	8.668.379,91	877,40
Summe	8.668.379,91	877,40
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	931.228,23	1.818,94
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	931.228,23	1.818,94
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	931.228,23	1.818,94
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	931.228,23	1.818,94
Summe	931.228,23	1.818,94
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	148.349,25	499,96
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	148.349,25	499,96
Ergebnisvortrag	411,08	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	148.760,33	499,96
Verwendung:		
Ausschüttung	148.527,15	480,76
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	233,18	19,20
Thesaurierung		
Summe	148.760,33	499,96
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	46.853,990	2.185,279
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	3,17	0,22
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	9.054.841,69	2.615,97
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	9.054.841,69	2.615,97
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	9.054.841,69	2.615,97
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	9.054.841,69	2.615,97
Summe	9.054.841,69	2.615,97
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	593.237,41	377,99
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	593.237,41	377,99
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	593.237,41	377,99
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	593.237,41	377,99
Summe	593.237,41	377,99
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	1.165.002,32	6.349,37
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	1.165.002,32	6.349,37
Ergebnisvortrag	1.195,32	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	1.166.197,64	6.349,37
Verwendung:		
Ausschüttung	1.164.931,06	6.243,75
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	1.266,58	105,62
Thesaurierung		
Summe	1.166.197,64	6.349,37
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	282.750,257	24.975,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	4,12	0,25
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	1.278.383,39	1.484,94
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	1.278.383,39	1.484,94
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	1.278.383,39	1.484,94
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	 1.278.383,39	 1.484,94
Summe	1.278.383,39	1.484,94
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	3.198.325,30	9.275,15
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag	3.198.325,30	9.275,15
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	3.198.325,30	9.275,15
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	 3.198.325,30	 9.275,15
Summe	3.198.325,30	9.275,15
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Aktie Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	371.636,67	1.665,64
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	371.636,67	1.665,64
Ergebnisvortrag	14,50	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	371.651,17	1.665,64
Verwendung:		
Ausschüttung	371.643,63	1.663,80
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	7,54	1,84
Thesaurierung		
Summe	371.651,17	1.665,64
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	9.444,565	1.180,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	39,35	1,41
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	65.021,93	279,87
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	65.021,93	279,87
Ergebnisvortrag	4,03	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	65.025,96	279,87
Verwendung:		
Ausschüttung	65.015,86	279,60
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	10,10	0,27
Thesaurierung		
Summe	65.025,96	279,87
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	1.799,000	120,000
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	36,14	2,33
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	89.564,96	625,84
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	89.564,96	625,84
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	89.564,96	625,84
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	89.564,96	625,84
Summe	89.564,96	625,84
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD-USD-H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	370.780,17	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	370.780,17	
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	370.780,17	
Verwendung:		
Ausschüttung	370.297,22	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	482,95	
Thesaurierung		
Summe	370.780,17	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien	99.810,571	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	3,71	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

Aktienklasse EdR SICAV MILLESIMA 2030 I-USD-H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025	30/09/2024
Nettoerträge	197.172,98	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	197.172,98	
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	197.172,98	
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr		
Thesaurierung	197.172,98	
Summe	197.172,98	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen		
Betrag je Aktie		
Steuerguthaben gesamt		
Steuerguthaben je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften		

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	-5.849.872,41	-14.569,13
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-5.849.872,41	-14.569,13
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-5.849.872,41	-14.569,13

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 RD-EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-4.523,74	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-4.523,74	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-4.523,74	
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-4.523,74	
Summe	-4.523,74	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A-CHF H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-4.337,82	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-4.337,82	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-4.337,82	
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-4.337,82	
Summe	-4.337,82	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B-EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-66.226,00	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-66.226,00	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-66.226,00	
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-66.226,00	
Summe	-66.226,00	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-2.402,06	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-2.402,06	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-2.402,06	
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-2.402,06	
Summe	-2.402,06	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM-USD-H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-403.536,20	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-403.536,20	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-403.536,20	
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-403.536,20	
Summe	-403.536,20	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R-EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-4.199,15	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-4.199,15	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-4.199,15	
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-4.199,15	
Summe	-4.199,15	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-USD-H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-35.923,60	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-35.923,60	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-35.923,60	
Verwendung: Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-35.923,60	
Summe	-35.923,60	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-854.474,92	-810,90
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-854.474,92	-810,90
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-854.474,92	-810,90
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-854.474,92	-810,90
Summe	-854.474,92	-810,90
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-1.343.698,05	-1.386,70
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-1.343.698,05	-1.386,70
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-1.343.698,05	-1.386,70
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-1.343.698,05	-1.386,70
Summe	-1.343.698,05	-1.386,70
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-213.605,43	-164,91
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-213.605,43	-164,91
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-213.605,43	-164,91
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-213.605,43	-164,91
Summe	-213.605,43	-164,91
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-755.042,45	-1.142,84
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-755.042,45	-1.142,84
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-755.042,45	-1.142,84
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-755.042,45	-1.142,84
Summe	-755.042,45	-1.142,84
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-728.658,83	-160,94
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-728.658,83	-160,94
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-728.658,83	-160,94
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-728.658,83	-160,94
Summe	-728.658,83	-160,94
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-97.306,38	-4.440,53
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-97.306,38	-4.440,53
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-97.306,38	-4.440,53
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-97.306,38	-4.440,53
Summe	-97.306,38	-4.440,53
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-105.240,98	-1.069,21
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-105.240,98	-1.069,21
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-105.240,98	-1.069,21
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-105.240,98	-1.069,21
Summe	-105.240,98	-1.069,21
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-277.382,61	-4.322,27
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-277.382,61	-4.322,27
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-277.382,61	-4.322,27
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste		
Thesaurierung	-277.382,61	-4.322,27
Summe	-277.382,61	-4.322,27
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien		
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-32.261,68	-738,28
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-32.261,68	-738,28
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-32.261,68	-738,28
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-32.261,68	-738,28
Summe	-32.261,68	-738,28
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-82.752,43	-120,70
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-82.752,43	-120,70
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-82.752,43	-120,70
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-82.752,43	-120,70
Summe	-82.752,43	-120,70
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-146.400,15	-211,85
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-146.400,15	-211,85
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-146.400,15	-211,85
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-146.400,15	-211,85
Summe	-146.400,15	-211,85
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD-USD-H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-452.869,19	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-452.869,19	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-452.869,19	
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-452.869,19	
Summe	-452.869,19	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie		
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

Aktienklasse EdR SICAV MILLESIMA 2030 I-USD-H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-239.030,74	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-239.030,74	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-239.030,74	
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	-239.030,74	
Summe	-239.030,74	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezählte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen		

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			767.783.273,87	98,20
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			767.783.273,87	98,20
Automobilbau			13.111.866,62	1,68
GESTAMP AUTOMOCION 4,375% 15.10.30	EUR	3.300.000	3.310.329,00	0,42
STELLANTIS NV 3,5% 19.09.30	EUR	3.400.000	3.377.582,36	0,43
VOLVO CAR AB 4,2% 10.06.29	EUR	2.400.000	2.446.266,74	0,31
VOLVO CAR AB 4,75 % 08.05.30	EUR	3.800.000	3.977.688,52	0,52
Geschäftsbanken			5.367.032,64	0,69
FORD MOTOR CREDIT 3,778% 16.09.29	EUR	1.500.000	1.498.314,16	0,19
FORD MOTOR CREDIT 4,445 % 14.02.30	EUR	3.700.000	3.868.718,48	0,50
Fluggesellschaften			13.272.234,66	1,70
AIR FR KLM 3,75% 04.09.30 EMTN	EUR	7.000.000	6.986.046,99	0,90
FINNAIR 4,75 % 24.05.29	EUR	6.000.000	6.286.187,67	0,80
Automobilkomponenten			40.244.861,70	5,15
BELRON UK FINANCE 4,625 % 15.10.29	EUR	5.650.000	5.912.568,16	0,76
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4,875 % 13.03.29	EUR	4.100.000	4.339.657,36	0,56
FORVIA 5,625 % 15.06.30	EUR	9.650.000	10.132.970,44	1,29
IHO VERWALTUNGS 6,75 % 15.11.29	EUR	8.850.000	9.584.881,88	1,23
SCHAEFFLER AG 4,5 % 28.03.30	EUR	4.400.000	4.563.627,56	0,58
VALEO 4,5 % 11.04.30 EMTN	EUR	5.500.000	5.711.156,30	0,73
Bau- und Ingenieurwesen			10.325.372,07	1,32
ASSEMBLIN GROUP AB 6,25 % 01.07.30	EUR	5.250.000	5.634.348,13	0,72
WEBUILD 4,875 % 30.04.30	EUR	4.100.000	4.371.018,42	0,56
WEBUILD 5,375 % 20.06.29	EUR	300.000	320.005,52	0,04
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			25.793.701,69	3,30
CECONOMY AG 6,25 % 15.07.29	EUR	5.650.000	6.018.934,01	0,77
METRO AG 4,0 % 05.03.30 EMTN	EUR	7.500.000	7.923.099,66	1,02
OCADO GROUP 11,0% 15.06.30	GBP	3.800.000	4.547.156,28	0,58
PEU FIN 7,25 % 01.07.28	EUR	1.200.000	1.266.803,00	0,16
TEREOS FINANCE GROUPE I 5,875 % 30.04.30	EUR	5.900.000	6.037.708,74	0,77
Wasser			6.225.534,45	0,80
HOLDING D'INFRASTRUCTURES DES METIERS 4,875 % 24.10.29	EUR	5.750.000	6.225.534,45	0,80
Elektrizität			190.122,00	0,02
EDF 2,0 % 02.10.30 EMTN	EUR	200.000	190.122,00	0,02
Verpackung und Konditionierung			12.570.672,76	1,61
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4,5 % 27.07.30	EUR	2.650.000	2.817.719,23	0,36
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3,75 % 19.03.30	EUR	4.150.000	4.280.350,36	0,55
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 6,625% 15.07.30	EUR	5.100.000	5.472.603,17	0,70

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			13.730.743,25	1,76
OEG FINANCE 7,25 % 27.09.29	EUR	6.000.000	6.268.421,67	0,80
PAPREC 4,125% 15.07.30	EUR	7.300.000	7.462.321,58	0,96
Elektrische Ausrüstungen			5.133.047,00	0,66
ARQIVA BROADCAST FINANCE 8,625% 01.07.30	GBP	4.300.000	5.133.047,00	0,66
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			3.257.511,05	0,42
EUTELT 9.75% 13-04-29	EUR	2.900.000	3.257.511,05	0,42
Gas			2.668.539,08	0,34
EP INFRASTRUCTURE AS 2,045 % 09.10.28	EUR	2.700.000	2.668.539,08	0,34
Immobilienverwaltung und -entwicklung			21.931.675,11	2,81
ACCORINVEST GROUP 5,375% 15.05.30	EUR	8.550.000	8.963.304,62	1,15
CPIPGR 1 3/4 01/14/30	EUR	7.800.000	6.871.672,85	0,88
CPI PROPERTY GROUP 4,75% 22.07.30	EUR	4.000.000	3.935.319,45	0,50
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.75% 06-09-29	EUR	2.400.000	2.161.378,19	0,28
Immobilienverwaltung und -entwicklung			12.187.866,61	1,56
AROUNDTOWN 3,5% 13.05.30 EMTN	EUR	3.500.000	3.524.767,53	0,45
CASTELLUM AB 4,125 % 10.12.30	EUR	5.150.000	5.452.882,08	0,70
GRAND CITY PROPERTIES 4,375 % 09.01.30	EUR	2.900.000	3.097.529,33	0,40
VONOVIA SE 5,0 % 23.11.30 EMTN	EUR	100.000	112.687,67	0,01
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			39.377.407,39	5,04
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7,25 % 30.04.30	EUR	5.100.000	4.885.673,77	0,62
BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS 6,5 % 18.07.30	EUR	5.400.000	5.363.355,13	0,69
CARNIVAL CORPORATION 5,75 % 15.01.30	EUR	2.200.000	2.459.729,59	0,31
CIRSA FINANCE INTL SARL 7,875 % 31.07.28	EUR	2.600.000	2.790.580,00	0,36
EDREAMS ODIGEO 4,875% 31.12.30	EUR	4.100.000	4.195.179,79	0,54
IGT LOTTERY HOLDINGS BV 4,25 % 15.03.30	EUR	6.000.000	6.099.641,67	0,78
LHMC FINCO 2 SARL AUTRE V+0,0% 15.05.30	EUR	4.400.000	4.710.540,03	0,60
PLAYTECH 5,875 % 28.06.28	EUR	1.100.000	1.147.365,82	0,15
SPIE 3,75% 28.05.30	EUR	4.600.000	4.706.618,55	0,60
TUI AG 5,875 % 15.03.29	EUR	2.900.000	3.018.723,04	0,39
Verkehrsinfrastruktur			7.792.490,74	1,00
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 4,25% 18.03.30	EUR	2.700.000	2.882.127,95	0,37
IDS FINANCING 3,25% 01.10.29	EUR	2.300.000	2.289.900,79	0,29
POSTNL NV 4,0% 02.10.30	EUR	2.600.000	2.620.462,00	0,34
Software			22.515.332,03	2,88
CONSTELLIUM SE 3,125 % 15.07.29	EUR	4.950.000	4.841.862,44	0,62
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	4.600.000	4.800.314,67	0,61
GETLINK 4,125 % 15.04.30	EUR	6.800.000	7.080.403,67	0,91
KION GROUP AG 4,0 % 20.11.29	EUR	5.450.000	5.792.751,25	0,74
Kapitalmärkte			56.657.789,77	7,25
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING B 0,75 % 22.02.30	EUR	1.250.000	1.117.089,55	0,14
ALBION FINANCING 1 SARL 5,375% 21.05.30	EUR	4.600.000	4.773.503,69	0,61

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
ALEXANDRITE LAKE LUX HOLDINGS SARL 6,75% 30.07.30	EUR	7.600.000	7.849.546,00	1,01
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	2.500.000	2.835.610,33	0,36
GOLDSTORY SAS 6,75 % 01.02.30	EUR	3.900.000	4.087.676,90	0,52
HLD EUROPE SCA 4,125 % 02.04.30	EUR	3.350.000	3.487.120,55	0,45
IHG FINANCE LLC 3,375% 10.09.30	EUR	5.700.000	5.718.720,21	0,73
PINNACLE BID 8,25 % 11.10.28	EUR	2.500.000	2.652.995,83	0,34
QPARK HOLDING I BV 5,125 % 15.02.30	EUR	6.200.000	6.428.586,64	0,82
SAIPEM FINANCE INTL BV 4,875 % 30.05.30	EUR	3.650.000	3.934.171,50	0,50
UNITED GROUP BV 5,25 % 01.02.30	EUR	7.600.000	7.567.364,33	0,97
VERISURE HOLDING AB 5,5 % 15.05.30	EUR	3.000.000	3.172.571,74	0,41
VERISURE MIDHOLDING AB 5,25 % 15.02.2029	EUR	3.000.000	3.032.832,50	0,39
Baumaterial			4.034.777,54	0,52
SPCM 2,625 % 01.02.29	EUR	4.100.000	4.034.777,54	0,52
Medien			8.984.936,92	1,15
SES 4,125% 24.06.30 EMTN	EUR	8.700.000	8.984.936,92	1,15
Medien			7.512.132,96	0,96
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5,875 % 15.02.30	EUR	1.300.000	1.280.331,18	0,16
UPC HOLDING BV 3,875 % 15.06.29	EUR	1.000.000	993.249,03	0,13
ZIGGO BOND COMPANY BV 3,375% 28.02.30	EUR	5.800.000	5.238.552,75	0,67
Computer und Peripheriegeräte			6.840.610,01	0,87
ASMODEE GROUP AB 5,75 % 15.12.29	EUR	12.050.000	6.840.610,01	0,87
Papier und Holzindustrie			4.281.117,70	0,55
FIBER BID E3R+4,0% 15.01.30	EUR	4.300.000	4.281.117,70	0,55
Öl und Gas			15.580.355,16	1,99
CULLINAN HOLDCO SCSP 8,5% 15.10.29	EUR	2.000.000	1.585.987,78	0,20
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5,125 % 15.11.29	EUR	6.300.000	6.630.821,90	0,85
WINTERSHALL DEA FINANCE BV 3,83% 03.10.29	EUR	7.000.000	7.363.545,48	0,94
Nahrungsmittel			7.254.670,78	0,93
BARRY CAL 3,75 % 19.02.28	EUR	2.700.000	2.796.920,38	0,36
BARRY CAL 4.0% 14.06.29	EUR	3.300.000	3.398.025,82	0,43
PICARD GROUPE 6,375 % 01.07.29	EUR	1.000.000	1.059.724,58	0,14
Chemische Produkte			23.246.854,19	2,97
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10,0 % 15.11.29	EUR	1.300.000	1.306.654,56	0,17
CELANESE US HOLDINGS LLC 5,587% 19.01.29	EUR	6.350.000	6.927.567,64	0,88
INEOS FINANCE 5,625 % 15.08.30	EUR	5.150.000	4.961.374,81	0,63
INEOS FINANCE 6,375 % 15.04.29	EUR	2.500.000	2.541.901,64	0,33
KS AKTUELL AG 4,25 % 19.06.29	EUR	800.000	841.220,82	0,11
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9,625 % 15.11.28	EUR	2.000.000	2.097.194,72	0,27
SYNTHOMER 7,375 % 02.05.29	EUR	4.800.000	4.570.940,00	0,58
Pharmazeutische Produkte			37.985.232,43	4,86
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7,5 % 15.05.30	EUR	6.400.000	6.784.656,70	0,87
COTY 5,75 % 15.09.28	EUR	3.100.000	3.195.868,36	0,41

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
GRUENENTHAL 6,75 % 15.05.30	EUR	5.300.000	5.704.535,75	0,73
ITM ENTREPRISES 4,125 % 29.01.30	EUR	9.200.000	9.646.304,60	1,23
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 4,875 % 10.07.29	EUR	1.100.000	1.163.942,10	0,15
ROSSINI SARL 6,75 % 31.12.29	EUR	3.600.000	3.855.858,65	0,49
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES 4,375 % 09.05.30	EUR	7.350.000	7.634.066,27	0,98
Produkte für die Bauindustrie			8.576.747,27	1,10
DOMETIC GROUP AB 5,0% 11.09.30	EUR	6.000.000	6.031.480,27	0,77
EMERALD DEBT MERGER SUB LLC 6,375 % 15.12.30	EUR	2.400.000	2.545.267,00	0,33
Versorgungsdienstleistungen			14.121.699,07	1,81
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3,625 % 01.07.29	EUR	4.600.000	4.640.786,79	0,59
NEINOR HOMES 5,875 % 15.02.30	EUR	4.800.000	5.122.994,61	0,66
RCS RDS 3,25 % 05.02.28	EUR	4.400.000	4.357.917,67	0,56
Unternehmensdienstleistungen			48.507.083,51	6,20
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 3,704% 23.06.29	EUR	1.500.000	1.526.099,14	0,20
BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 7,0 % 01.05.29	EUR	3.600.000	3.840.952,00	0,49
CMA CGM 5,5 % 15.07.29	EUR	4.900.000	5.136.851,62	0,66
ELIS EX HOLDELIS 3.75% 21-03-30	EUR	3.000.000	3.134.232,74	0,40
ELO 5,875 % 17.04.28 EMTN	EUR	3.600.000	3.804.519,95	0,49
ELO 6,0 % 22.03.29 EMTN	EUR	5.500.000	5.889.127,26	0,75
ITALMATCH CHEMICALS 10,0 % 06.02.28	EUR	900.000	968.936,00	0,12
ITELYUM REGENERATION 5,75 % 15.04.30	EUR	6.250.000	6.517.012,15	0,82
LORCA TELECOM BONDCO SAU 5,75 % 30.04.29	EUR	4.700.000	4.899.633,81	0,63
MAHLESTIFTUNG 2,375 % 14.05.28	EUR	3.400.000	3.258.133,84	0,42
REKEEP 9,0 % 15.09.29	EUR	3.300.000	3.417.975,00	0,44
SECHE ENVIRONNEMENT 4,5 % 25.03.30	EUR	6.000.000	6.113.610,00	0,78
Dienstleistungen für Fachleute			10.638.467,00	1,36
LOTTOMATICA 5,375 % 01.06.30	EUR	6.350.000	6.683.920,92	0,85
VILLA DUTCH BIDCO BV 9,0 % 03.11.29	EUR	4.000.000	3.954.546,08	0,51
Diverse Kundendienstleistungen			14.799.416,29	1,89
BOELS TOPHOLDING BV 5,75 % 15.05.30	EUR	6.150.000	6.503.471,25	0,83
CASTOR 6,0 % 15.02.29	EUR	3.300.000	2.980.175,00	0,38
EDENRED 3,25 % 27.08.30	EUR	5.300.000	5.315.770,04	0,68
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			37.379.689,13	4,78
CELLNEX TELECOM 1,75 % 23.10.30	EUR	3.900.000	3.696.627,29	0,47
FIBERCOP 4,75% 30.06.30	EUR	10.100.000	10.367.582,21	1,32
ILIAD 5,625 % 15.02.30	EUR	3.300.000	3.657.261,62	0,47
ILIAD HOLDING SAS 5,375 % 15.04.30	EUR	5.000.000	5.223.120,14	0,67
MATTERHORN TELECOM 3,875% 15.10.30	EUR	3.500.000	3.484.206,74	0,45
MATTERHORN TELECOM 4,5 % 30.01.30	EUR	3.000.000	3.126.148,70	0,40
TDF INFRASTRUCTURE SAS 3,625% 16.12.30	EUR	5.300.000	5.328.495,85	0,68
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 3,625% 30.09.30	EUR	2.500.000	2.496.246,58	0,32
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			17.621.493,14	2,25
SOFTBANK GROUP 5,25% 10.10.29	EUR	12.950.000	13.497.504,42	1,72
TUI CRUISES 5,0 % 15.05.30	EUR	3.950.000	4.123.988,72	0,53

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			97.733.896,27	12,47
AFFLELOU SAS 6,0% 25.07.29	EUR	4.750.000	5.001.354,17	0,64
ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10,5 % 15.05.29	EUR	3.200.000	3.545.514,67	0,45
AMBER FIN 6,625 % 15.07.29	EUR	7.200.000	7.658.137,00	0,98
AVIS BUDGET FINANCE 7,25 % 31.07.30	EUR	5.900.000	6.153.178,94	0,79
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4,75 % 30.11.28	EUR	4.900.000	4.755.730,39	0,61
CENTURION BID 11,125 % 15.05.28	EUR	2.100.000	2.237.482,92	0,29
CT INVESTMENT 6,375 % 15.04.30	EUR	2.300.000	2.452.496,71	0,31
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2,75 % 15.08.28	EUR	5.650.000	5.540.730,57	0,71
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6,75 % 15.04.30	EUR	5.400.000	5.213.119,28	0,67
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8,5% 15.03.29	EUR	1.500.000	1.544.125,83	0,20
IWG US FINANCE 6,5 % 28.06.30	EUR	9.000.000	9.974.843,01	1,25
MOBILUX FINANCE SAS 7,0 % 15.05.30	EUR	4.990.000	5.354.663,66	0,68
UPFIELD BV 6,875 % 02.07.29	EUR	1.200.000	1.214.897,83	0,16
VIRGIN MEDIA FINANCE 3,75 % 15.07.30	EUR	5.950.000	5.744.848,96	0,73
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3,875 % 10.09.30	EUR	4.600.000	4.720.637,84	0,60
WENDEL 4,5 % 19.06.30	EUR	1.900.000	2.011.558,89	0,26
WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3,75 % 15.01.29	EUR	2.600.000	2.592.514,17	0,33
WPP FINA 1,625% 23.03.30 EMTN	EUR	5.000.000	4.705.462,33	0,60
ZEGONA FINANCE LC 6,75 % 15.07.29	EUR	5.715.000	6.125.036,96	0,78
ZF EUROPE FINANCE BV 6,125 % 13.03.29	EUR	6.400.000	6.743.712,44	0,86
ZF EUROPE FINANCE BV 7,0% 12.06.30	EUR	4.200.000	4.443.849,70	0,57
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			32.158.242,16	4,11
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5,0 % 30.10.30	EUR	9.850.000	10.205.497,44	1,29
ATOS SE 9,0 % 18.12.29	EUR	4.600.000	5.297.038,00	0,68
ENGINEERING INGEGNERIA INFORMATICA 8,625 % 15.02.30	EUR	1.950.000	2.098.081,38	0,27
FLUTTER TREASURY DAC 5,0 % 29.04.29	EUR	5.750.000	6.065.815,56	0,78
TDC NET AS 5,618 % 06.02.30	EUR	7.700.000	8.491.809,78	1,09
Handels- und Vertriebsgesellschaften			13.741.349,21	1,76
LOXAM SAS 4,25 % 15.02.30	EUR	6.800.000	6.882.689,89	0,89
LOXAM SAS 6,375% 31-05-29	EUR	600.000	569.158,88	0,07
REXEL 4,0% 15.09.30	EUR	6.200.000	6.289.500,44	0,80
Immobilien-Investmentgesellschaften (SII)			6.456.931,71	0,83
HEIMSTADEN AB 8,375 % 29.01.30	EUR	5.900.000	6.456.931,71	0,83
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			12.306.263,37	1,57
CITYCON TREASURY BV 6,5% 08-03-29	EUR	4.900.000	5.345.758,37	0,68
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,875 % 05.11.29	EUR	3.300.000	3.453.286,36	0,44
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5,375 % 15.07.29	EUR	2.000.000	2.110.148,89	0,27
UNIBAIL RODAMCO SE 4,125% 11-12-30	EUR	1.300.000	1.397.069,75	0,18
Medizinische Versorgung und sonstige medizinische Dienstleistungen			14.410.201,36	1,84
CLARIANE 7,875% 27.06.30	EUR	8.100.000	8.473.556,47	1,08
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5,375% 23.10.30	EUR	3.200.000	3.261.400,89	0,42
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5,625 % 21.02.30	EUR	2.600.000	2.675.244,00	0,34

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			7.184.279,32	0,92
VF 4,25 % 07.03.29 EMTN	EUR	7.000.000	7.184.279,32	0,92
Straßen- und Schienenverkehr			4.073.026,75	0,52
OI EUROPEAN GROUP BV 5,25 % 01.06.29	EUR	3.900.000	4.073.026,75	0,52
Summe			767.783.273,87	98,20

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Wäh- rungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Wäh- rung	Betrag (*)	Wäh- rung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeit- wert		Höhe des Engage- ments
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
RP EURGBP 1225	81	81.780,49		10.169.662,29
Zwischensumme 1.		81.780,49		10.169.662,29
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		81.780,49		10.169.662,29

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Aktienklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G2/A/EUR/USD/251010	5.111,13		EUR	891.323,90	USD	-886.212,77	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2
G2/V/EUR/USD/251010		-17.899,63	USD	2.857.872,34	EUR	-2.875.771,97	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2
G2/V/EUR/USD/251010		-216.528,53	USD	66.608.765,96	EUR	-66.825.294,49	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Aktienklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G2/V/EUR/USD/251010	19.723,87		USD	2.177.872,34	EUR	-2.158.148,47	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2
G2/V/EUR/USD/251010		-3.288,65	USD	1.736.510,64	EUR	-1.739.799,29	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2
G5/V/EUR/CHF/251010		-310,68	CHF	132.427,66	EUR	-132.738,34	FR001400S698
G5/V/EUR/CHF/251010		-257,80	CHF	158.849,01	EUR	-159.106,81	FR001400S698
G5/V/EUR/CHF/251010		-5.247,10	CHF	1.725.945,34	EUR	-1.731.192,44	FR001400S698
G5/V/EUR/CHF/251010		-195,44	CHF	111.568,70	EUR	-111.764,14	FR001400S698
Summe	24.835,00	-243.727,83		76.401.135,89		-76.620.028,72	

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	767.783.273,87
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	81.780,49
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	-218.892,83
Sonstige Aktiva (+)	30.278.681,71
Sonstige Passiva (-)	-16.053.991,06
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	781.870.852,18

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A-CHF H	CHF	19.751,339	100,74
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A EUR	EUR	2.483.437,117	107,04
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A USD (H)	USD	291.245,594	108,76
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B-EUR	EUR	194.338,447	106,02
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B USD (H)	USD	46.853,990	107,66
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD EUR	EUR	282.750,257	107,40
Aktienklasse EdR SICAV MILLESIMA 2030 CRD-USD-H	USD	99.810,571	108,46
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR EUR	EUR	2.209.604,024	106,87
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR USD (H)	USD	157.503,670	109,05
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 I EUR	EUR	305.467,992	107,79
Aktienklasse EdR SICAV MILLESIMA 2030 I-USD-H	USD	51.975,762	108,46
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-EUR	EUR	40.501,704	102,45
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 j-USD-H	USD	7.848,340	108,48
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD EUR	EUR	9.444,565	1.065,74
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD USD (H)	USD	1.799,000	1.086,39
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM EUR	EUR	81.066,163	1.068,84
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM-USD-H	USD	7.964,532	1.078,37
Aktienklasse EdR SICAV MILLESIMA 2030 RD-EUR	EUR	103.322,406	102,73
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R-EUR	EUR	95.908,299	102,73
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R USD (H)	USD	32.116,944	107,45

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR SICAV - Millesima 2030

Unternehmenskennung (LEI-Code): 9695006SG8MWJ20WOK84

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

Es wird damit ein **Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen **Mindestanteil von 52,03 %** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Während des Berichtszeitraums

- bewarb der OGAW ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden,
- hielt sich der OGAW an die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kohle),
- hielt der OGAW ein durchschnittliches ESG-Rating des Fonds ein, das über dem seines Referenzwertes lag.

● **Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?**

Bis Ende September 2025 hatten wir folgende Indikatoren:

CO₂-Fußabdruck des Portfolios: 287 tCO₂/MEUR

CO₂-Fußabdruck des Referenzwertes: 275 tCO₂/MEUR

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 11.09

Bewertung E: 12.3

Bewertung S: 10.7

Bewertung G: 10.7

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 10.90

Bewertung E: 12.4

Bewertung S: 10.5

Bewertung G: 10.2

● **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht anwendbar.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Derzeit strebt der OGAW keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel im Sinne der europäischen Taxonomie leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die durch den OGAW getätigten nachhaltigen Investitionen haben keinen erheblichen Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursacht, insbesondere:

- durch die Anwendung der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France), die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle umfasst,
- indem darauf geachtet wird, nicht in Unternehmen zu investieren, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen ²⁷.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und insbesondere die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der RTS wurden im Rahmen des Anlageverfahrens des Fonds und unseres ESG-Ratingmodells berücksichtigt und sind zudem Bestandteil unserer Definition für eine nachhaltige Investition (siehe die Beschreibung der Methodik für eine nachhaltige Investition auf unserer Website). Sie sind in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und stehen dem Verwaltungsteam zur Verfügung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

JA. Alle nachhaltigen Investitionen standen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Diese Nachverfolgung erfolgt mittels einer Kontrolle durch die Risikoabteilung der Verwaltungsgesellschaft über die Nachverfolgung bei Unternehmen, die gegen den Globalen Pakt verstoßen, der Überprüfung von Wertpapieren von Unternehmen, die unter internationalen Sanktionen stehen (OFAC, EU, Schweiz), und von Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Ländern ausgegeben werden, die auf der Liste der nicht zulässigen Länder von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) aufgeführt sind.

²⁷ The United Nations Global Compact: Im Jahr 2000 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufene Initiative, um Unternehmen auf der ganzen Welt dazu zu animieren, eine sozial verantwortliche Haltung einzunehmen, indem sie sich verpflichten, mehrere Prinzipien hinsichtlich der Menschenrechte, der internationalen Arbeitsstandards, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung umzusetzen und voranzutreiben.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Ja, der OGAW berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden zudem im Rahmen der internen oder der externen ESG-Analyse für die Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie das ESG-Gesamtrating aus.

Die regelmäßigen Berichte des OGAW, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088, der so genannten Offenlegungsverordnung (SFDR), insbesondere den Umfang nennen, in dem die ökologischen und sozialen Merkmale eingehalten werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com unter der Registerkarte „Fund Center“ verfügbar.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.:
Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
IHOVER 6 3/4 15.11.29	Zyklischer Konsum	1,46%	Deutschland
IWGLN 6 1/2 28.06.30	Immobilien	1,35%	Vereinigte Staaten
AMBRFN 6 5/8 15.07.29	Finanzen	1,26%	Vereinigtes Königreich
ALMAIN 5 30.10.30	Informationstechnologie	1,26%	Italien
TEVA 4 3/8 05/09/30	Gesundheit	1,23%	Israel
TDCDC 5.618 06.02.30	Telekommunikation	1,15%	Dänemark
ZEGLN 6 3/4 15.07.29	Telekommunikation	1,11%	Spanien
IGT 4 1/4 15.03.30	Zyklischer Konsum	1,11%	Vereinigte Staaten
BOELST 5 3/4 15.05.30	Zyklischer Konsum	1,09%	Niederlande
CPIPGR 1 3/4 01/14/30	Immobilien	1,04%	Luxemburg
FOY 4 3/4 24.05.29	Industrie	1,03%	Finnland
LTMCIM 5 3/8 01.06.30	Zyklischer Konsum	1,01%	Italien
QPARKH 5 1/8 02/15/30	Industrie	1,01%	Niederlande
CE 5.587 19.01.29	Materialien	0,99%	Vereinigte Staaten
FLTR 5 29.04.29	Zyklischer Konsum	0,98%	Vereinigtes Königreich

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



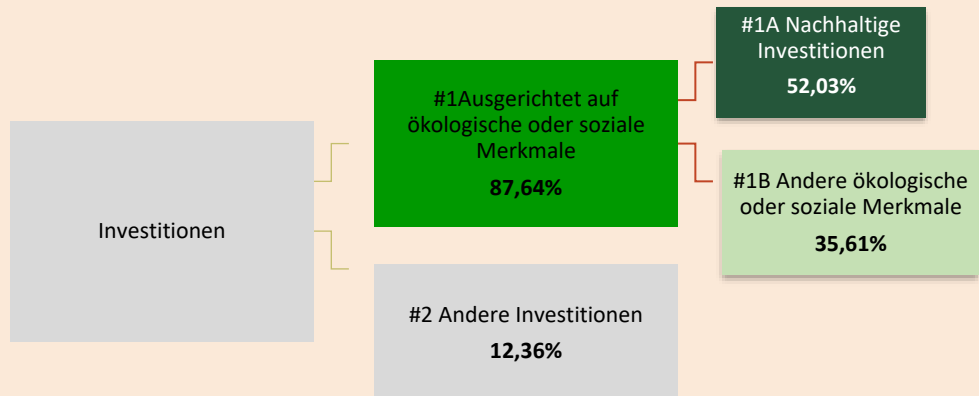
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Zyklischer Konsum	15,70%
Zyklischer Konsum	12,03%
Industrie	11,49%
Telekommunikation	8,06%
Immobilien	5,82%
Materialien	4,91%
Industrie	4,87%
Finanzen	4,72%
Telekommunikation	4,29%
Materialien	3,67%
Gesundheit	3,08%
Basiskonsumgüter	2,92%
Basiskonsumgüter	2,78%
Immobilien	2,63%
Informationstechnologie	2,56%
Informationstechnologie	2,54%
Gesundheit	1,98%
Energie	1,44%
Liquide Mittel	1,26%
Finanzen	1,06%
Versorgungsunternehmen	1,00%
Verschiedene (OGA)	0,45%
Versorgungsunternehmen	0,37%
Energie	0,36%
Summe	100%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

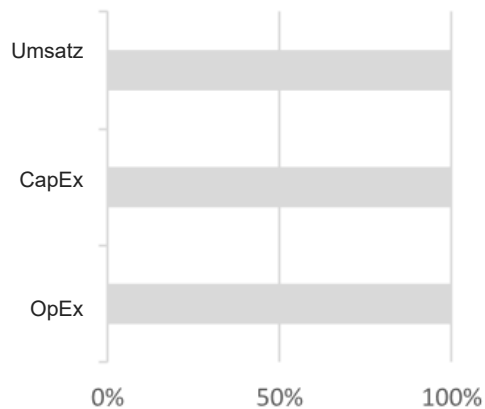
- **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?** ²⁸

Ja
 In fossilem Gas In Kernenergie
 Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

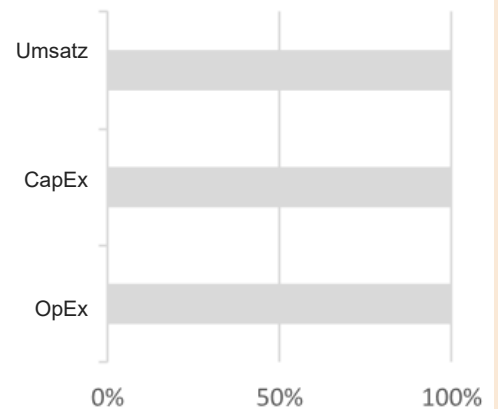
In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen, einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen, ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fallen: Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale abgestimmt sind oder nicht durch interne oder externe nicht-finanzielles Research abgedeckt sind. Darüber hinaus umfasst die Kategorie Investitionen zu Absicherungszwecken sowie gehaltene Barmittel.

Zum 30.09. fielen unter „#2 Andere Investitionen“ 9 Anleihen ohne ESG-Rating, die insgesamt 9,8 % ausmachten, zuzüglich der liquiden Mittel des Fonds.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wird von der Risikodirektion über das Tool zur Verwaltung und Kontrolle von Investitionsbeschränkungen überwacht.

Darüber hinaus verfügen wir über Dashboards, mit denen wir Klima- und ESG-Indikatoren wie den CO₂-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umwelt- und Sozialrating der Investitionen verfolgen können. Unsere Tools ermöglichen uns eine konsolidierte Ansicht des Portfolios, ebenso wie eine emittentenspezifische Analyse. Unsere interne und/oder auf Daten externer Anbieter basierende Analyse liefert zudem eine Bewertung der einzelnen ökologischen und sozialen Themen, die durch den Fonds beworben werden.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Loi Energie Climat (LEC)

Die Angaben von Artikel 29 sind verfügbar auf der Website
<https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/Responsible-investment.aspx> à partir du 31/03/2026.

Teilfonds:

EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz bietet, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird. Dies gilt auch, falls die Zeichner die Anteile während des empfohlenen Anlagehorizonts behalten.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Aktienrisiko:

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit dem emittierenden Unternehmen zusammenhängen, jedoch auch in Abhängigkeit von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise mit der zugrunde liegenden Aktien korreliert ist, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dies kann einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung des Teilfonds haben.

Risiko im Zusammenhang mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen:

Die Wertpapiere von Unternehmen mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen können erheblich weniger liquide und volatil sein als die von Unternehmen mit größeren Marktkapitalisierungen. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann daher schneller und stärker schwanken.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktieninhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Wechselkursrisiko:

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkurs-

verfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Risiko, das mit der Währung der Anteile verbunden ist, die auf eine andere Währung als die des FCP lauten:

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiko in Zusammenhang mit der Währung der Anteile, die auf eine andere Währung lauten, als die Währung der Teilfonds:

Der Aktieninhaber bzw. Zeichner anderer Währungen als der Referenzwährung des Teilfonds (Euro) kann dem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein, wenn dieses nicht abgesichert ist. Der Vermögenswert des Teilfonds kann bei Zinssatzschwankungen sinken, mit der Folge eines sinkenden Nettoinventarwerts des Teilfonds.

Rechtliches Risiko:

Dabei handelt es sich um das Risiko einer mangelhaften Ausfertigung der mit den Gegenparteien von Geschäften im Zusammenhang mit vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren abgeschlossenen Kontrakte.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Die Anlagen des Fonds sind einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich erheblich negativ auf den Wert des Fonds auswirken könnte. Aus diesem Grund identifiziert und analysiert der Anlageverwalter im Rahmen seiner Anlagepolitik und seiner Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben. Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Auflegung des Teilfonds am 09.10.2024.**Aktualisierung zum 12.12.2024:**

- Aufnahme der neuen Ausschlussliste für Palmöl in den Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts sowie in den SFDR-Anhang.

Aktualisierung zum 02.01.2025:

- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2024 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierungen der Kostenquoten und Outperformance-Gebühren zum 30.09.2024
- Streichung des Hinweises „Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann“ aus den BIB-PRIIPS unter Berücksichtigung der rechtlichen Natur des Teilfonds (OGAW);
- Aktualisierung der BIB-PRIIPS-Vorlage: Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 der Kommission vom 20. Dezember 2021 (sogenannte PRIIPS-Verordnung) wird unter der Rubrik „Ergebnisabhängige Gebühren (und Erfolgshonorare)“ folgender Hinweis hinzugefügt: Die Schätzung der oben aufgeführten Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der 5 letzten Jahre.

Aktualisierung zum 07.02.2025:

- Auflegung der Aktienklasse R EUR.

Aktualisierung zum 17.02.2025:

- Änderung der abgesicherten Aktienklassen A CHF (H), A USD (H), B CHF (H), B USD (H), CR USD (H), CRD USD (H), I CHF (H), I USD (H), J CHF (H), J USD (H), K USD (H), N USD (H), O USD (H) und nicht abgesicherte Aktienklassen: A CHF, A USD, B CHF, B USD, CR USD, CRD USD, I CHF, I USD, J CHF, J USD, K USD, N USD, O USD.

Aktualisierung zum 25.03.2025:

- Änderung der Frist für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen von J+3 auf J+2.

Aktualisierung zum 10.06.2025:

- Die Verschmelzung durch Aufnahme des Teilfonds der SICAV luxemburgischen Rechts Edmond de Rothschild Fund – Equity Opportunities durch den Teilfonds der SICAV französischen Rechts EdR SICAV – Global Resilience.

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Aktualisierung des Abschnitts über die Taxonomie im Prospekt: Es soll präzisiert werden, dass der angegebene Prozentsatz der Übereinstimmung mit der Taxonomie ein Mindestwert ist;
- Streichung des Begriffs „maximal“ in den angegebenen Sätzen, da die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen pauschal ausgewiesen werden.

Die Performance des Portfolios lag deutlich über der des Aktienmarktes in diesem Zeitraum, auch wenn mehrere Mega-Caps aus dem Technologiesektor (Nvidia, Broadcom, Netflix oder Tesla) nicht vertreten sind. Der Fonds profitierte von seinem Engagement in bestimmten Titeln des Verteidigungssektors: Dazu zählten: Thalès, Renk, BAe Systems oder auch Exosens leisteten die höchsten positiven Beiträge zum Fondsergebnis. Nachdem wir zu Beginn des Berichtszeitraums und Anfang 2025 unser Engagement ausgebaut hatten (Aufnahme von BAe Systems, Renk und Raytheon ins Portfolio), nahmen wir angesichts der hohen Erwartungen im weiteren Jahresverlauf regelmäßig Gewinne bei einigen unserer Positionen in Europa mit. Wir halten jedoch an unserer langfristig positiven Einschätzung der europäischen Ausrüstungshersteller im Zusammenhang mit den neuen Haushaltszielen fest. Wir rechnen mit einem annualisierten Wachstum von 8 bis 9 % für diesen Sektor. Geopolitische Spannungen und zahlreiche Konfliktgebiete befeuern das strategische Interesse der Akteure im Verteidigungssektor. Die Vorgaben der NATO (Ziel von 3,5 % des Haushalts) sowie Ankündigungen, insbesondere im Rahmen der Initiative „ReArm Europe“, verlängern den Zyklus der Militärausgaben und bieten dem Sektor damit sowohl Wachstum als auch Sichtbarkeit. Wir halten an unserem ausgewogenen Engagement in europäischen und amerikanischen Akteuren fest. Die gute Performance der US-Verteidigungsunternehmen in diesem Sommer (V2X, Raytheon) hat die Relevanz unseres diversifizierten Ansatzes unter Beweis gestellt. Kürzlich haben wir das italienische Unternehmen Avio und das amerikanische Unternehmen Karman (Triebwerke für Raketen und Flugkörper) ins Portfolio aufgenommen. Darüber hinaus profitierten einige Akteure im Segment Strategische Ressourcen von sehr positiven Trends (GTT im Bereich LNG-Transport und das Bergbauunternehmen Agnico Eagle dank des Anstiegs der Goldpreise). Im Segment Sicherheit und Schutz tat sich CVS Health sehr positiv hervor. Erwähnenswert ist auch das Fehlen von Konsumgütern (die nicht zum Thema des Portfolios passen) im Portfolio. Dieser Sektor wurde durch Zölle und die Auswirkungen der Inflation auf die Kaufkraft der Haushalte in Mitleidenschaft gezogen. Wir halten unverändert an unserer positiven Einschätzung der Akteure im Segment Cybersicherheit fest. Die Übernahme von CyberArk (Portfoliounternehmen) durch Palo Alto verdeutlicht die hohe Attraktivität dieses Segments. Das Segment Cybersicherheit & Verteidigung macht am Ende des Berichtszeitraums 38 % aus. Einige Werte hingegen belasteten die Performance (Perrigo, Baxter oder Thermo Fisher) im Segment Sicherheit & Schutz (13 % des Portfolios am Ende des Berichtszeitraums). Wir gehen davon aus, dass es 2026 aufgrund des derzeitigen übermäßigen Pessimismus zu einer Erholung kommen wird.

Das Segment Kritische Infrastrukturen (33 % des Portfolios) wird weiterhin aufgrund des stetigen und wenig zyklischen Gewinnwachstums der Unternehmen eine solide Performancebasis bieten. Das Segment strategische Ressourcen (13 % des Portfolios) ist so positioniert, dass es von einer Erholung des Energiesektors (Schlumberger oder Noble) profitieren kann.

Die auf CHF lautende Aktienklasse A wurde am 17.03.2025 gezeichnet.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse A wurde am 09.10.2024 gezeichnet.
 Die auf USD lautende Aktienklasse A wurde am 09.06.2025 gezeichnet.
 Die auf CHF lautende Aktienklasse B wurde am 20.06.2025 gezeichnet.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse CR wurde am 22.11.2024 gezeichnet.
 Die auf USD lautende Aktienklasse CR wurde am 05.03.2025 gezeichnet.
 Die auf CHF lautende Aktienklasse I wurde am 18.08.2025 gezeichnet.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse I wurde am 02.04.2025 gezeichnet.
 Die auf USD lautende Aktienklasse I wurde am 05.05.2025 gezeichnet.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse K wurde am 09.10.2024 gezeichnet.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse N wurde am 09.06.2025 gezeichnet.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse R wurde am 09.06.2025 gezeichnet.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse B wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf USD lautenden Aktienklasse B wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse CRD wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf USD lautende Aktienklasse CRD wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf CHF lautende Aktienklasse J wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse J wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf USD lautende Aktienklasse J wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf USD lautende Aktienklasse K wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf USD lautende Aktienklasse N wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf EUR lautende Aktienklasse O wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
 Die auf USD lautende Aktienklasse O wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
ALPHABET INC-CL A	4.259.756,99	638.564,29
MICROSOFT CORP	4.795.190,48	28.492,68
THALES	3.293.874,69	1.211.185,54
VISA INC-CLASS A SHARES	4.040.857,52	
BAE SYSTEMS PLC	3.548.752,68	
RTX CORP	3.358.308,78	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	1.552.467,62	1.441.580,19
EXELON CORP	2.843.011,36	12.629,52
SAFRAN SA	2.688.332,06	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2.461.130,30	

120. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf -499.171,24 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinnen oder -verlusten belaufen sich auf 923.880,95 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR**a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement**

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.

- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: Entfällt.

b) Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
ENTFÄLLT	ENTFÄLLT

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEOZUGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com einsehbar.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuftes Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt.

Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungssatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte 2.890.000 Euro
- Mitarbeiter..... 20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025
Sachanlagen netto	
Finanzwerte	
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	105.237.987,60
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	105.237.987,60
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
In Aktien wandelbare Anleihen (B)	
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)	
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Forderungspapiere (D)	
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	
OGAW	
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	
Sonstige OGA und Investmentfonds	
Einlagen (F)	
Finanztermininstrumente (G)	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten	
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren	
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten	
Ausgeliehene Finanzwerte	
In Pension gegebene Finanzwerte	
Sonstige vorübergehende Geschäfte	
Darlehen (I) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	105.237.987,60
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	425.749,84
Finanzkonten	5.267.633,37
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	5.693.383,21
Summe der Aktiva I + II	110.931.370,81

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025
Eigenkapital:	
Kapital	101.321.430,70
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	9.128.012,58
Eigenkapital I	110.449.443,28
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	110.449.443,28
Berücksichtigungsfähige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte	
Finanztermininstrumente (B)	
Darlehen (C) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	481.927,53
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	481.927,53
Summe Passiva: I+II+III+IV	110.931.370,81

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	418.786,06
Erträge aus Anleihen	
Erträge aus Forderungspapieren	
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanztermininstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	18.436,31
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	437.222,37
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäfte	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-11.235,97
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-11.235,97
Summe Nettofinanzerträge (A)	425.986,40
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-507.692,79
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-507.692,79
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	-81.706,39
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-417.464,85
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	-499.171,24
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	357.734,54
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-89.808,60
Researchkosten	
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne	
Erhaltene Versicherungsleistungen	
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	267.925,94
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	655.955,01
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	923.880,95

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	6.321.345,56
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-11.131,86
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	6.310.213,70
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	2.393.089,17
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	8.703.302,87
Vorabausschüttungen:	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)	
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)	
Ertragsteuer V (*)	
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	9.128.012,58

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Der Teilfonds zielt darauf ab, über einen empfohlenen Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren die Wertentwicklung seines Referenzindex, des MSCI World (NR) EUR, nach Abzug von Verwaltungskosten zu übertreffen, indem er an den internationalen Aktienmärkten in Unternehmen investiert, deren Geschäftstätigkeit zu einer gut funktionierenden und sicheren Gesellschaft beiträgt, und zwar auf Ebene der Staaten, der Unternehmen und der natürlichen Personen. Dies sind in Sektoren tätige Unternehmen, die wesentliche Güter und Dienstleistungen anbieten, wie Basisinfrastrukturen (Stromnetz / Wasserversorgung), Gesundheit, Sicherheit von Personen und IT-Systemen sowie Verteidigung.

Diese Unternehmen werden auf der Grundlage einer Fundamentalanalyse ausgewählt, bei der finanzielle Rentabilität, eine thematische Analyse und die Einhaltung nicht finanzieller Kriterien kombiniert werden.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit dem Ziel trifft, das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte, der regionalen Allokation, der sektoriellen Prognosen und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen. Der Anlageverwalter ist bei der Ausrichtung seines Portfolios in keiner Weise durch die Komponenten des Referenzindikators beschränkt. Ferner ist es möglich, dass der Teilfonds nicht alle der Komponenten des Referenzindikators hält. Die Abweichung hinsichtlich des Referenzindikators kann erheblich sein, manchmal jedoch begrenzt.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	110.449.443,28
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A CHF in CHF	
Nettovermögen in CHF	411.083,03
Anzahl Aktien	3.893,106
Nettoinventarwert je Aktie in CHF	105,59
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	0,21
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	-0,33
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A EUR in EUR	
Nettovermögen	25.652.678,19
Anzahl Aktien	230.841,601
Nettoinventarwert je Aktie	111,12
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	1,85
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-1,44
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A USD in USD	
Nettovermögen in USD	395.002,39
Anzahl Aktien	3.659,585
Nettoinventarwert je Aktie in USD	107,93
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	0,03
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	-0,20
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE B CHF in CHF	
Nettovermögen in CHF	298.376,07
Anzahl Aktien	2.815,007
Nettoinventarwert je Aktie in CHF	105,99
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	0,20
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	-0,25
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR EUR in EUR	
Nettovermögen	17.260.414,78
Anzahl Aktien	162.076,377
Nettoinventarwert je Aktie	106,49
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	1,88
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,73
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR USD in USD	
Nettovermögen in USD	11.143.845,21
Anzahl Aktien	95.239,790
Nettoinventarwert je Aktie in USD	117,00
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	0,16
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	-0,14
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I CHF in CHF	
Nettovermögen in CHF	2.218.055,37
Anzahl Aktien	21.487,000
Nettoinventarwert je Aktie in CHF	103,22
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	0,32
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	-0,22

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I EUR in EUR	
Nettovermögen	23.294.516,01
Anzahl Aktien	214.341,770
Nettoinventarwert je Aktie	108,67
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	0,30
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,12
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I USD in USD	
Nettovermögen in USD	34.690.740,88
Anzahl Aktien	305.054,219
Nettoinventarwert je Aktie in USD	113,71
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	0,25
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis in EUR	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE K EUR in EUR	
Nettovermögen	1.326.546,93
Anzahl Aktien	11.733,502
Nettoinventarwert je Aktie	113,05
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	1,85
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,32
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE N EUR in EUR	
Nettovermögen	3.935,45
Anzahl Aktien	37,488
Nettoinventarwert je Aktie	104,97
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	0,03
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	0,11
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE R EUR in EUR	
Nettovermögen	435.487,40
Anzahl Aktien	4.167,958
Nettoinventarwert je Aktie	104,48
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	0,03
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,35

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das erste am 30. September 2025 abgeschlossene Geschäftsjahr hat eine außergewöhnliche Dauer von 11 Monat und 23 Tagen.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Die Gesamtsumme dieser Kosten hält den Höchstsatz für die Kosten hinsichtlich des Nettovermögens ein, der im Prospekt oder im Reglement des Fonds angegeben ist:

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B CHF: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B USD: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD USD: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J CHF: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K USD: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N USD: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse O EUR: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*		
Aktienklasse O USD: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*		
Aktienklasse R EUR: max. 2,20 % inkl. aller Steuern*		
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (externe Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.).	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B CHF: 0,15 % inkl. aller Steuern*

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
		Aktienklasse B EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J CHF: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse N USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*		
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (externe Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.).	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse O EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse O USD: 0,15 % inkl. aller Steuern* Aktienklasse R EUR: max. 0,15 % inkl. aller Steuern*
Transaktionsprovision	Auf den Betrag der Transaktion	Entfällt
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden. Aktienklasse A EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden. Aktienklasse A USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden. Aktienklasse B CHF: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden. Aktienklasse B EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungs- grundlage	Satz
		MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse B USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse CR EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse CR USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse CRD EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse CRD USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse I CHF: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse I EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse I USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse J CHF: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse J EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse J USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse K EUR: Entfällt
		Aktienklasse K USD: Entfällt
		Aktienklasse N EUR: Entfällt.
		Aktienklasse N USD: Entfällt.
		Aktienklasse O EUR: Entfällt.
		Aktienklasse N USD: Entfällt.
Aktienklasse R EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI World, mit Wiederanlage der Nettodividenden.		

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber...;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent' etc.);
 - o Dem OGA zuzuordnende Rechtsberatungskosten;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen Auflagen und der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, darunter:
 - o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,15 % inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

(1) Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden:

Referenzindex:

MSCI World mit Wiederanlage der Nettodividenden.

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat September.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt.

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird. Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

a) Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

b) Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:

- i.* Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.
- ii.* Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt.

Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

a) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgelegt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:

i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

ii. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet. In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet. In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A CHF	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE B CHF	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE N EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I CHF	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR USD	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	110.861.151,12
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-6.912.122,17
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	-81.706,39
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	267.925,94
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	6.310.213,70
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge	
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne	
Sonstige Elemente (*)	3.981,08 (*)
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	110.449.443,28

(*) 30/09/2025 : Ausgleichszahlung aus der Verschmelzung mit dem Fonds EDR FUND - Equity Opportunities zum 06.06.2025

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A CHF		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	3.893,106	409.694,78
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	3.893,106	409.694,78
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.893,106	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	236.662,769	24.887.329,49
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.821,168	-620.833,64
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	230.841,601	24.266.495,85
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	230.841,601	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	3.659,585	318.618,52
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	3.659,585	318.618,52
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.659,585	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE B CHF		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.815,007	304.109,43
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.815,007	304.109,43
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.815,007	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	180.451,946	17.685.278,20
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-18.375,569	-1.850.706,57
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	162.076,377	15.834.571,63
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	162.076,377	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	95.239,790	8.762.372,59
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	95.239,790	8.762.372,59
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	95.239,790	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I CHF		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	21.487,000	2.281.966,86
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	21.487,000	2.281.966,86
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	21.487,000	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	217.718,770	22.554.654,10
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.377,000	-354.379,77
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	214.341,770	22.200.274,33
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	214.341,770	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	311.076,476	28.666.041,02
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-6.022,257	-559.509,96
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	305.054,219	28.106.531,06
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	305.054,219	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	43.948,502	4.462.895,43
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-32.215,000	-3.420.746,32
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	11.733,502	1.042.149,11
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	11.733,502	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	37,488	3.748,80
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	37,488	3.748,80
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	37,488	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	5.244,419	524.441,90
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.076,461	-105.945,91
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	4.167,958	418.495,99
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	4.167,958	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A CHF	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A USD	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE B CHF	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR USD	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I CHF	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I EUR	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I USD Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE K EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE N EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE R EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A CHF FR001400RYZ0	Thesaurierung	Thesaurierung	CHF	411.083,03	3.893,106	105,59
EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A EUR FR001400RZ04	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	25.652.678,19	230.841,601	111,12
EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A USD FR001400RZ12	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	395.002,39	3.659,585	107,93
EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE B CHF FR001400RZ20	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV	CHF	298.376,07	2.815,007	105,99
EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR EUR FR001400RZ53	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	17.260.414,78	162.076,377	106,49
EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR USD FR001400RZ61	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	11.143.845,21	95.239,790	117,00
EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I CHF FR001400RZ95	Thesaurierung	Thesaurierung	CHF	2.218.055,37	21.487,000	103,22
EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I EUR FR001400RZA0	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	23.294.516,01	214.341,770	108,67
EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I USD FR001400RZB8	Thesaurierung	Thesaurierung	USD	34.690.740,88	305.054,219	113,71
EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE K EUR FR001400RZF9	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	1.326.546,93	11.733,502	113,05
EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE N EUR FR001400RZH5	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	3.935,45	37,488	104,97
EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE R EUR FR001400X1X6	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	435.487,40	4.167,958	104,48

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 VEREINIGTE STAATEN +/-	Land 2 FRANK- REICH +/-	Land 3 VEREINIG- TES KÖ- NIGREICH +/-	Land 4 ITALIEN +/-	Land 5 ISRAEL +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	105.237,99	65.097,63	10.197,82	5.443,31	4.070,43	3.608,54
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe	105.237,99					

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Del-taniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	5.267,63				5.267,63
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					5.267,63

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Mo- nate] (*)	[3 - 6 Mo- nate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen							
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	5.267,63						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	5.267,63						

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	USD	GBP	JPY	SEK	Andere Währungen
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	72.499,38	5.443,31	3.040,58	2.532,85	4.234,58
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	177,86		51,84		7,31
Finanzkonten	96,99	29,04	11,32	40,63	2.091,33
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten	-269,04				
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	72.505,19	5.472,35	3.103,74	2.573,48	6.333,22

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade	Non-Invest. Grade	Ohne Rating
	+/-	+/-	+/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere			
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo			

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz Einlagen Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren Forderungen aus verliehenen Finanzwerten Ausgeliehene Finanzwerte Als Garantie erhaltene Titel In Pension gegebene Finanzwerte Forderungen Barsicherheit Getätigte Garantieeinlage in bar Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Verbindlichkeiten Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	294.083,49
	Noch zu empfangende Zeichnungen	50.928,28
	Coupons und Dividenden in bar	80.738,07
Summe der Forderungen		425.749,84
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	250.413,78
	Zu zahlende Rücknahmen	27.446,82
	Fixe Verwaltungskosten	121.917,46
	Variable Verwaltungskosten	82.149,47
Summe Verbindlichkeiten		481.927,53
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		-56.177,69

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A CHF	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	3.333,35
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	158.540,98
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	5,24
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.363,52
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE B CHF	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.068,44
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	85.660,64
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.184,01
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	48.930,89
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	1.020,53
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,01
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I CHF	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.850,89
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	5.218,10
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,23
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	42.381,05
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	25.907,82
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,32
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	4,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	45.702,96
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	48.782,61
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,45
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	19,11
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	32.458,42
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,17
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE N EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	10,36
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,87
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	3.241,82
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,35
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	8,05
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere Entlehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien Anleihen Handelbare Forderungspapiere OGA Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	-499.171,24
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	-499.171,24
Ergebnisvortrag	
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	-499.171,24

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A CHF

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	-1.314,70
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-1.314,70
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-1.314,70
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-1.314,70
Summe	-1.314,70
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Aktie	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Aktien	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	-333.846,53
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-333.846,53
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-333.846,53
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-333.846,53
Summe	-333.846,53
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Aktie	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Aktien	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	-733,02
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-733,02
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-733,02
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-733,02
Summe	-733,02
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Aktie	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Aktien	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE B CHF

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	-711,61
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-711,61
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-711,61
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-711,61
Summe	-711,61
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Aktie	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Aktien	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	-119.430,12
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-119.430,12
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-119.430,12
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-119.430,12
Summe	-119.430,12
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Aktie	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Aktien	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	-14.057,54
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-14.057,54
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-14.057,54
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-14.057,54
Summe	-14.057,54
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Aktie	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Aktien	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I CHF

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	-4.886,48
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-4.886,48
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-4.886,48
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-4.886,48
Summe	-4.886,48
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Aktie	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Aktien	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	-26.520,63
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-26.520,63
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-26.520,63
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-26.520,63
Summe	-26.520,63
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Aktie	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Aktien	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	-7,71
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-7,71
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-7,71
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-7,71
Summe	-7,71
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Aktie	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Aktien	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	3.811,62
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	3.811,62
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	3.811,62
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	3.811,62
Summe	3.811,62
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Aktie	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Aktien	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	4,37
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	4,37
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	4,37
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	4,37
Summe	4,37
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Aktie	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Aktien	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	-1.478,89
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-1.478,89
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-1.478,89
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-1.478,89
Summe	-1.478,89
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Aktie	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Aktien	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	923.880,95
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	923.880,95
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	923.880,95

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A CHF

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	836,61
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	836,61
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	836,61
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	836,61
Summe	836,61
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	428.440,54
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	428.440,54
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	428.440,54
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	428.440,54
Summe	428.440,54
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	118,44
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	118,44
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	118,44
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	118,44
Summe	118,44
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE B CHF

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	574,02
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	574,02
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	574,02
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	574,02
Summe	574,02
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	304.999,88
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	304.999,88
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	304.999,88
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	304.999,88
Summe	304.999,88
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	16.041,88
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	16.041,88
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	16.041,88
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	16.041,88
Summe	16.041,88
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I CHF

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	6.912,22
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	6.912,22
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	6.912,22
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	6.912,22
Summe	6.912,22
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	65.246,73
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	65.246,73
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	65.246,73
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	65.246,73
Summe	65.246,73
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	78.746,66
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	78.746,66
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	78.746,66
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	78.746,66
Summe	78.746,66
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	21.809,96
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	21.809,96
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	21.809,96
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	21.809,96
Summe	21.809,96
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1,35
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1,35
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1,35
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	1,35
Summe	1,35
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	152,66
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	152,66
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	152,66
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	152,66
Summe	152,66
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			105.237.987,60	95,28
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			105.237.987,60	95,28
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			8.052.174,38	7,29
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	18.892	2.237.938,28	2,03
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	23.014	1.957.658,98	1,77
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	13.274	3.856.577,12	3,49
Spezialisierter Vertrieb			1.737.410,10	1,57
V2X INC	USD	35.143	1.737.410,10	1,57
Wasser			1.361.516,91	1,23
SEVERN TRENT PLC	GBP	45.917	1.361.516,91	1,23
Elektrizität			6.829.927,36	6,18
EXELON CORP	USD	73.471	2.814.408,26	2,54
NEXTERA ENERGY INC	USD	32.778	2.105.881,89	1,91
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	221.074	1.909.637,21	1,73
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			1.749.067,36	1,58
SCHLUMBERGER LTD	USD	59.795	1.749.067,36	1,58
Elektrische Ausrüstungen			4.812.920,26	4,36
ALSTOM	EUR	54.179	1.198.439,48	1,09
EATON CORP PLC	USD	7.311	2.328.631,28	2,11
PRYSMIAN SPA	EUR	15.275	1.285.849,50	1,16
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			3.764.131,09	3,41
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	61.333	1.188.555,24	1,08
BIOMERIEUX	EUR	9.419	1.071.882,20	0,97
CVS HEALTH CORP	USD	23.436	1.503.693,65	1,36
Spezial-FPI			1.474.319,32	1,33
WEYERHAEUSER CO	USD	69.880	1.474.319,32	1,33
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			10.284.699,78	9,31
CURTISS-WRIGHT CORP	USD	3.675	1.698.131,49	1,54
EXOSENS SAS	EUR	19.108	825.465,60	0,75
KARMAN HOLDINGS INC	USD	11.100	682.059,57	0,62
RENK GROUP AG	EUR	18.538	1.624.114,18	1,47
SAFRAN SA	EUR	10.168	3.051.416,80	2,75
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	4.819	2.403.512,14	2,18
Software			23.394.811,17	21,21
BAE SYSTEMS PLC	GBP	173.025	4.081.788,21	3,70
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	7.416	2.216.973,75	2,01
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	13.083	2.303.832,79	2,09
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	9.540	1.503.504,00	1,36
MICROSOFT CORP	USD	11.522	5.078.995,66	4,61
RTX CORP	USD	26.469	3.769.410,87	3,41
XYLEM INC	USD	17.114	2.148.353,19	1,95
ZSCALER INC	USD	8.987	2.291.952,70	2,08

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Software und Internetdienstleistungen			2.575.963,18	2,33
CYBER-ARK SOFTWARE LTD/ISRAE	USD	3.173	1.304.710,60	1,18
KINAXIS INC	CAD	11.569	1.271.252,58	1,15
Geräte			1.314.204,76	1,19
EPIROC AB-A	SEK	73.202	1.314.204,76	1,19
Kapitalmärkte			301.277,52	0,27
OVH GROUPE SAS	EUR	24.534	301.277,52	0,27
Medien und interaktive Dienstleistungen			4.805.931,83	4,35
ALPHABET INC-CL A	USD	23.229	4.805.931,83	4,35
Metalle und Mineralien			2.849.907,34	2,58
AGNICO EAGLE MINES	USD	15.291	2.193.575,29	1,99
ILUKA RESOURCES LTD EX WESTRALIAN SANDS LTD	AUD	183.830	656.332,05	0,59
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			2.521.278,43	2,28
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	6.108	2.521.278,43	2,28
Öl und Gas			2.869.788,15	2,60
NOBLE CORP PLC	USD	42.141	1.014.253,17	0,92
WILLIAMS COS INC	USD	34.416	1.855.534,98	1,68
Pharmazeutische Produkte			3.108.998,54	2,81
PERRIGO CO PLC	USD	84.399	1.599.630,41	1,44
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	60.700	1.509.368,13	1,37
Produkte für die Bauindustrie			1.218.654,51	1,10
ASSA ABLOY AB-B	SEK	41.235	1.218.654,51	1,10
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			3.901.905,62	3,53
ASML HOLDING NV	EUR	1.926	1.594.920,60	1,44
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	63.308	2.306.985,02	2,09
Unternehmensdienstleistungen			3.615.629,23	3,27
MSA SAFETY INC	USD	10.884	1.593.880,75	1,44
TETRA TECH INC	USD	71.167	2.021.748,48	1,83
Dienstleistungen für Fachleute			2.283.369,80	2,07
PARSONS CORP	USD	32.356	2.283.369,80	2,07
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			1.531.221,54	1,39
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	1.717.600	1.531.221,54	1,39
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			2.692.718,23	2,44
AVIO SPA	EUR	16.354	874.939,00	0,79
NASDAQ INC	USD	24.148	1.817.779,23	1,65
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			4.011.356,02	3,63
DATADOG INC - CLASS A	USD	14.568	1.765.517,62	1,60
THALES	EUR	8.424	2.245.838,40	2,03

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Straßen- und Schienenverkehr			2.174.805,17	1,97
UNION PACIFIC CORP	USD	10.811	2.174.805,17	1,97
Summe			105.237.987,60	95,28

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Wäh- rungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Wäh- rung	Betrag (*)	Wäh- rung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeit- wert		Höhe des Engage- ments
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	105.237.987,60
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	
Sonstige Aktiva (+)	5.693.383,21
Sonstige Passiva (-)	-481.927,53
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	110.449.443,28

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A CHF	CHF	3.893,106	105,59
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A EUR	EUR	230.841,601	111,12
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A USD	USD	3.659,585	107,93
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE B CHF	CHF	2.815,007	105,99
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR EUR	EUR	162.076,377	106,49
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR USD	USD	95.239,790	117,00
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I CHF	CHF	21.487,000	103,22
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I EUR	EUR	214.341,770	108,67
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE I USD	USD	305.054,219	113,71
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE K EUR	EUR	11.733,502	113,05
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE N EUR	EUR	37,488	104,97
Aktienklasse EDR SICAV - GLOBAL RESILIENCE R EUR	EUR	4.167,958	104,48

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Global Resilience
Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500JXCV3PA08W6C53

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

 Nein

Es wird damit ein **Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 56,01 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Während des Berichtszeitraums

- bewarb der OGAW ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden,
- hielt sich der OGAW an die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kraftwerkskohle),
- hielt der OGAW ein durchschnittliches ESG-Rating des Fonds ein, das über dem seines Referenzwertes lag.

● **Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?**

Zum 30.09.2025 wies der Fonds eine überdurchschnittliche Bewertung gegenüber seinem Index auf (11,81 gegenüber 11,16) und auch mehr nachhaltige Investitionen (73 % gegenüber mindestens 20 %).

- **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht anwendbar.

- **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Derzeit strebt der OGAW keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel im Sinne der europäischen Taxonomie leisten.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die durch den OGAW getätigten nachhaltigen Investitionen haben keinen erheblichen Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursacht, insbesondere:

- durch die Anwendung der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France), die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle umfasst,
- indem darauf geachtet wird, nicht in Unternehmen zu investieren, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen ²⁹.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und insbesondere die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der RTS wurden im Rahmen des Anlageverfahrens des Fonds und unseres ESG-Ratingmodells berücksichtigt und sind zudem Bestandteil unserer Definition für eine nachhaltige Investition (siehe die Beschreibung der Methodik für eine nachhaltige Investition auf unserer Website). Sie sind in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und stehen dem Verwaltungsteam zur Verfügung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

JA. Alle nachhaltigen Investitionen standen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Diese Nachverfolgung erfolgt mittels einer Kontrolle durch die Risikodirektion der Verwaltungsgesellschaft über die Nachverfolgung bei Unternehmen, die gegen den Globalen Pakt verstoßen, der Überprüfung von Wertpapieren von Unternehmen, die unter internationalen Sanktionen stehen (OFAC, EU, Schweiz), und von Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Ländern ausgegeben werden, die auf der Liste der nicht zulässigen Länder von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) aufgeführt sind.

²⁹ The United Nations Global Compact: Im Jahr 2000 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufene Initiative, um Unternehmen auf der ganzen Welt dazu zu animieren, eine sozial verantwortliche Haltung einzunehmen, indem sie sich verpflichten, mehrere Prinzipien hinsichtlich der Menschenrechte, der internationalen Arbeitsstandards, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung umzusetzen und voranzutreiben.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Ja, der OGAW berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden zudem im Rahmen der internen oder der externen ESG-Analyse für die Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie das ESG-Gesamtrating aus.

Die regelmäßigen Berichte des OGAW, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088, der so genannten Offenlegungsverordnung (SFDR), insbesondere den Umfang nennen, in dem die ökologischen und sozialen Merkmale eingehalten werden, sind auf der Website www.edmond-derothschild.com unter der Registerkarte „Fund Center“ verfügbar.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
Microsoft Corp	Techno. de	3,98%	Vereinigte Staaten
Visa Inc	Finanzen	3,76%	Vereinigte Staaten
Alphabet Inc	Telekommunikation	3,20%	Vereinigte Staaten
Thaïes SA	Industrie	3,01%	Frankreich
BAE Systems PLC	Industrie	2,92%	Vereinigtes Königreich
Exelon Corp	Versorgungsunternehmen	2,77%	Vereinigte Staaten
Check Point Software Technologies Ltd	Techno. de	2,48%	Israel
CyberArk Software Ltd	Techno. de	2,43%	Israel
American Water Works Co Inc	Versorgungsunternehmen	2,38%	Vereinigte Staaten
Teledyne Technologies Inc	Techno. de	2,35%	Vereinigte Staaten
Thermo Fisher Scientific Inc	Gesundheit	2,33%	Vereinigte Staaten
RTX Corp	Industrie	2,31%	Vereinigte Staaten
Williams Cos Inc/The	Energie	2,26%	Vereinigte Staaten
Cadence Design Systems Inc	Techno. de	2,10%	Vereinigte Staaten
M_236183_EUR_SINGLE	Liquide Mittel	2,09%	NULL

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



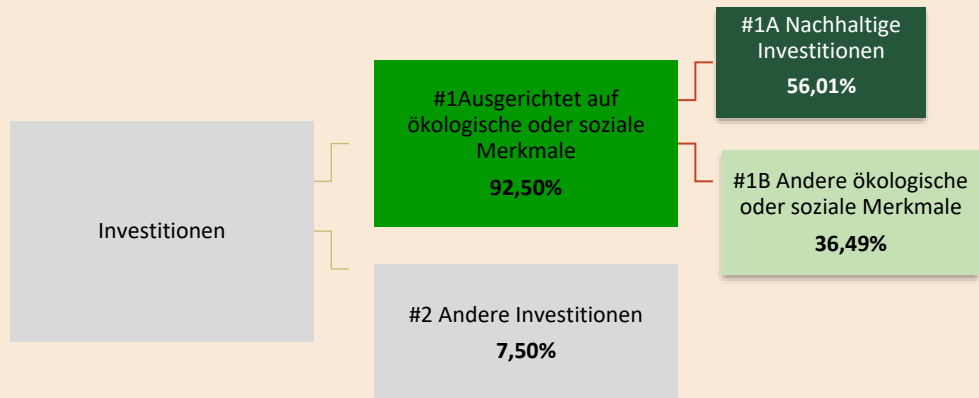
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Asset Allocation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie #2 „Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Industrie	37,69%
Informationstechnologie	21,46%
Versorgungsunternehmen	9,80%
Gesundheit	8,83%
Telekommunikation	5,95%
Energie	5,75%
Finanzen	5,33%
Materialien	2,68%
Immobilien	1,39%
Liquide Mittel	1,12%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

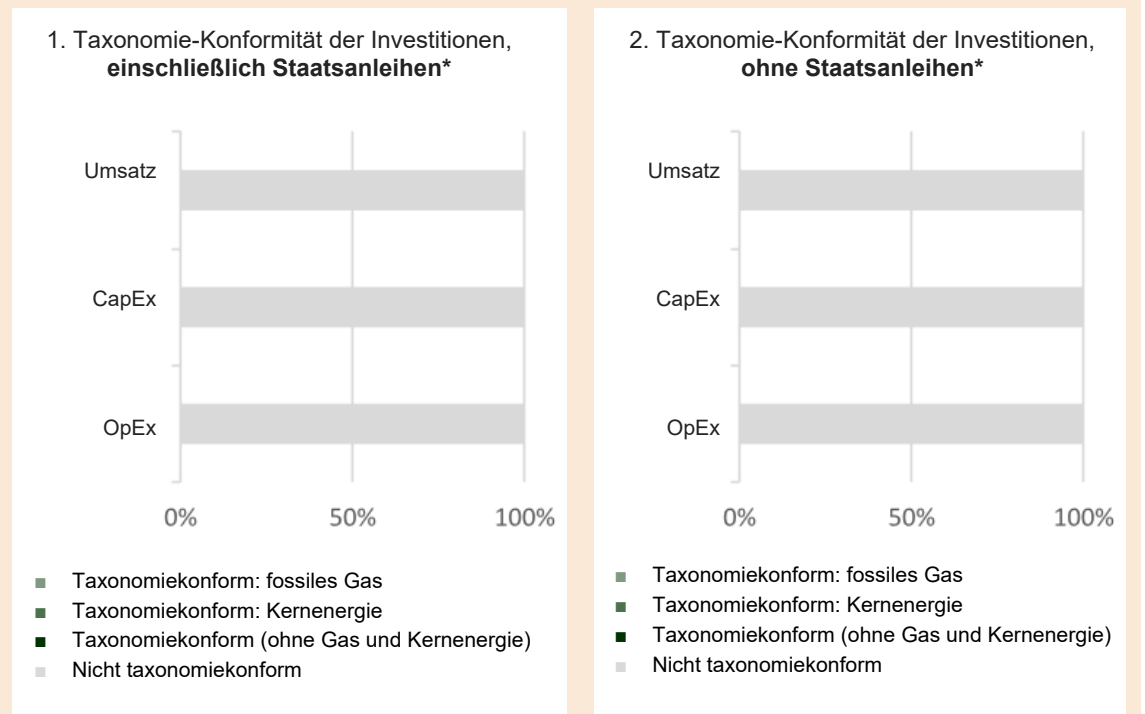
● **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?** ³⁰

- Ja
- In fossilem Gas In Kernenergie
- Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.




Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wird von der Risikodirektion über das Tool zur Verwaltung und Kontrolle von Investitionsbeschränkungen überwacht.

Darüber hinaus verfügen wir über Dashboards, mit denen wir Klima- und ESG-Indikatoren wie den CO₂-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umwelt- und Sozialrating der Investitionen verfolgen können. Unsere Tools ermöglichen uns eine konsolidierte Ansicht des Portfolios, ebenso wie eine emittentenspezifische Analyse. Unsere interne und/oder auf Daten externer Anbieter basierende Analyse liefert zudem eine Bewertung der einzelnen ökologischen und sozialen Themen, die durch den Fonds beworben werden.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Teilfonds:

EDR SICAV - MISSION EUROPA

RISIKOPROFIL

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Risiken des Marktes.

Die nachstehende Auflistung der Risikofaktoren erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es bleibt jedem Anleger selbst überlassen, das mit einer solchen Anlage verbundene Risiko zu prüfen und sich unabhängig von der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild seine eigene Meinung zu bilden. Dazu wird den Anlegern empfohlen, sich gegebenenfalls alle relevanten Fragen betreffend von Experten beraten zu lassen, insbesondere um sicherzustellen, dass diese Anlage ihrer individuellen finanziellen und rechtlichen Situation sowie ihrem Anlagehorizont angemessen ist.

Kapitalverlustrisiko:

Da der Teilfonds keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz bietet, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird. Dies gilt auch, falls die Zeichner die Anteile während des empfohlenen Anlagehorizonts behalten.

Risiko der Verwaltung nach eigenem Ermessen:

Der diskretionäre Verwaltungsstil beruht auf der Vorausschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte des Anlageuniversums (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe, Währungen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und das Sinken seines Nettoinventarwerts kann zu einer negativen Performance führen.

Aktienrisiko:

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit dem emittierenden Unternehmen zusammenhängen, jedoch auch in Abhängigkeit von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise mit der zugrunde liegenden Aktien korreliert ist, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dies kann einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung des Teilfonds haben.

Risiko im Zusammenhang mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen:

Die Wertpapiere von Unternehmen mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen können erheblich weniger liquide und volatil sein als die von Unternehmen mit größeren Marktkapitalisierungen. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann daher schneller und stärker schwanken.

Kreditrisiko im Zusammenhang mit der Anlage in spekulative Wertpapiere:

Der Teilfonds kann in Emissionen von Unternehmen investieren, die von einer Ratingagentur als „Nicht-Investment Grade“ eingestuft werden (mit einem Rating von niedriger als BBB- gemäß Standards & Poor's oder einer anderen gleichwertigen Ratingagentur) oder über ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft verfügen. Diese Emissionen sind sog. spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. Dieser OGAW ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. Daher kann der Einsatz von hochrentierlichen bzw. „High Yield“-Wertpapieren (spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko des Emittenten höher ist) zu einem höheren Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwerts führen.

Mit dem Einsatz von Finanzkontrakten verbundenes Risiko und Kontrahentenrisiko:

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist. Das Kontrahentenrisiko ergibt sich durch den Rückgriff des Teilfonds auf außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte.

Kreditrisiko:

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktieninhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Zinsrisiko:

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Wechselkursrisiko:

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkursverfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Risiko, das mit der Währung der Anteile verbunden ist, die auf eine andere Währung als die des FCP lauten:

Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, auf denen der Teilfonds tätig ist, können gelegentlich von mangelnder Liquidität betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Derivatisiko:

Der Teilfonds kann auf Finanztermininstrumente (Derivate) zurückgreifen.

Der Einsatz von Finanzkontrakten kann das Risiko mit sich bringen, dass der Nettoinventarwert stärker und schneller sinkt als jener der Märkte, an denen der Teilfonds investiert ist.

Risiko in Zusammenhang mit der Währung der Anteile, die auf eine andere Währung lauten, als die Währung der Teilfonds:

Der Aktieninhaber bzw. Zeichner anderer Währungen als der Referenzwährung des Teilfonds (Euro) kann dem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein, wenn dieses nicht abgesichert ist. Der Vermögenswert des Teilfonds kann bei Zinssatzschwankungen sinken, mit der Folge eines sinkenden Nettoinventarwerts des Teilfonds.

Rechtliches Risiko:

Dabei handelt es sich um das Risiko einer mangelhaften Ausfertigung der mit den Gegenparteien von Geschäften im Zusammenhang mit vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren abgeschlossenen Kontrakte.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Die Anlagen des Fonds sind einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich erheblich negativ auf den Wert des Fonds auswirken könnte. Aus diesem Grund identifiziert und analysiert der Anlageverwalter im Rahmen seiner Anlagepolitik und seiner Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Kriterien:

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess kann dazu führen, dass Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen als Anlagegründen ausgeschlossen werden, so dass bestimmte Marktchancen, die sich Fonds bieten, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, vom Teilfonds nicht genutzt werden können. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds bisweilen besser oder schlechter ausfallen als die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden. Die Auswahl der Vermögenswerte kann teilweise auf einem proprietären ESG-Bewertungsverfahren oder auf Ausschlusslisten ("ban list") basieren, die zum Teil auf Daten von Dritten beruhen. Gibt es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene einbeziehen, kann dies dazu führen, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Beurteilung, ob diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies impliziert auch, dass ein Vergleich von Strategien, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, schwierig sein kann, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein oder auf Indikatoren basieren kann, die vielleicht denselben Namen haben, aber unterschiedliche zugrunde liegende Bedeutungen haben. Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten ESG-Kriterien zuordnen oder nicht zuordnen können, wesentlich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ohne einheitliche Definitionen kann es auch dazu kommen, dass bestimmte Investitionen nicht von Steuervergünstigungen oder Krediten profitieren, weil die ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich geplant.

Weitere Angaben sind im aktuellen Prospekt zu finden.

Auflegung des Teilfonds am 27.06.2025

Aktualisierung zum 27.06.2025:

- Auflegung der folgenden Aktienklassen: A CHF, A USD, B CHF, B EUR, B USD, CR USD, CRD EUR, CRD USD, I CHF, I USD, J CHF, J EUR, J EUR, K USD, N USD, O EUR, O USD, R EUR.

Das Portfolio EDR SICAV MISSION EUROPA wurde am 27. Juni 2025 aufgelegt.

Im dritten Quartal 2025 standen die europäischen Aktienmärkte im Zeichen der Veröffentlichung der Halbjahresergebnisse, wobei mehrere Gewinnwarnungen und Prognosesenkungen von Unternehmen zu starken Kursverlusten bei mehreren Schwergewichten führten. Insbesondere ASML brach um 11 % und NOVO NORDISK um 23 % ein.

Der geopolitische Kontext wurde von den Verhandlungsversuchen der USA zur Herbeiführung einer Waffenruhe in der Ukraine dominiert, was zu einer Schwächephase oder sogar einer Korrektur bei den Verteidigungswerten führte.

Wiederkehrende offensive Militäraktionen Russlands in der Ukraine Anfang September und sogar über das ukrainische Gebiet hinaus (Drohnenflüge aus mehreren europäischen Ländern) schufen ein günstiges Umfeld für eine erneute Outperformance von Verteidigungswerten, während Wachstumswerte eine rasche Aufholjagd starteten, insbesondere im Halbleitersektor, unterstützt durch zahlreiche Ankündigungen von Investitionen im Bereich der künstlichen Intelligenz.

Nach der ersten Investitionsphase des Portfolios nahmen wir im August den italienischen Titel AVIO, Spezialist für Weltraumträgerraketen und Raketentriebwerke für Raketen, sowie STEYR MOTORS, den österreichischen Hersteller von Dieselmotoren, insbesondere für Verteidigungszwecke, ins Portfolio auf. Wir reduzierten unsere Position in dem deutschen Anbieter für Antriebstechnik, RENK, um so unsere Portfolioaufstockungen in ASML und ASM INTERNATIONAL zu finanzieren.

Die auf EUR lautende Aktienklasse A wurde am 27.06.2025 gezeichnet.

Die auf EUR lautende Aktienklasse CR wurde am 06.08.2025 gezeichnet.

Die auf EUR lautende Aktienklasse K wurde am 27.06.2025 gezeichnet.

Die Aktienklasse A CHF wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautende Aktienklasse A wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf CHF lautende Aktienklasse B wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf EUR lautende Aktienklasse B wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautenden Aktienklasse B wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautende Aktienklasse CR wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf EUR lautende Aktienklasse CRD wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautende Aktienklasse CRD wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf CHF lautende Aktienklasse I wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf EUR lautende Aktienklasse I wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautende Aktienklasse I wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf CHF lautende Aktienklasse J wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf EUR lautende Aktienklasse J wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautende Aktienklasse J wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautende Aktienklasse K wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf EUR lautende Aktienklasse N wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautende Aktienklasse N wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf EUR lautende Aktienklasse O wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautende Aktienklasse O wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf EUR lautende Aktienklasse R wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
SAP SE	177.905,56	
ASML HOLDING NV	175.976,31	
SAAB AB-B	137.854,47	17.876,03
RENK GROUP AG	114.024,58	41.642,30
HENSOLDT AG	115.508,08	17.849,15
THALES	129.689,51	
AIRBUS SE	110.773,90	17.899,78
LEONARDO SPA	118.189,24	7.165,10
RHEINMETALL AG	120.835,00	
DASSAULT AVIATION SA	120.179,01	

127. ERGEBNISVERWENDUNG

Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf -10.799,77 EUR.

Die ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr realisierten Nettogewinnen oder -verlusten belaufen sich auf 19.349,75 Euro.

Gemäß Artikel 26 der Satzung beschließt der Vorsitzende, diese Beträge vollständig dem Konto „Kapital“ zuzuweisen.

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR

a) **Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement**

- **Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.**

- **Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: Entfällt.**

b) **Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten**

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
ENTFÄLLT	ENTFÄLLT

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der Teilfonds stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Unternehmen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEOZUGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com einsehbar.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz hinsichtlich der Bewerbung von ökologischen oder sozialen Merkmalen (OGA gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“):

Transparenz hinsichtlich Finanzprodukten, die ökologische Merkmale bewerben (Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten „Taxonomieverordnung“):

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuftes Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt.

Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da der Teilfonds derzeit nicht in der Lage ist, zuverlässige Daten für die Beurteilung des Anteils der zulässigen oder an der Taxonomie-Verordnung ausgerichteten Anlagen zu gewährleisten, ist er derzeit nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Anlagen, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, vollständig und genau in Form eines Mindestausrichtungsprozentsatzes zu berechnen, und zwar in Übereinstimmung mit der strikten Auslegung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung.

Derzeit strebt der Fonds keine Anlagen an, die einen Beitrag zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel leisten.

Somit beträgt der Prozentsatz der Konformität der Anlagen mit der Taxonomie derzeit 0 %.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung Stufe 2 sind Informationen über die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die von dem Finanzprodukt, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, beworben werden, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

AKTIENSPARPLÄNE (PEA)

Mindestens 75 % des Portfolios sind dauerhaft in Wertpapiere und Rechte investiert, die für den PEA-Steuerstatus zulässig sind.

Durchschnittlicher Prozentsatz der für die PEA-Quote zulässigen Wertpapiere während des Geschäftsjahres des Teilfonds EDR SICAV – MISSION EUROPA: 98,74 %

CO₂-FUSSABDRUCK

Der CO₂-Fußabdruck der von Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) verwalteten OGA ist in den monatlichen Fondsberichten angegeben, die auf der Website www.edmond-de-rothschild.com, Registerkarte „Fund Center“, verfügbar sind.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France), sowie seine Niederlassungen und Tochterunternehmen.

Die Vergütungspolitik begünstigt ein solides und effektives Risikomanagement und ermutigt nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit den Risikoprofilen der verwalteten OGAW vereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung.

Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Im Übrigen beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (gegenüber der Benchmark und im Vergleich zur Peer-Gruppe);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen;
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 199 Begünstigten (aktuell 199 Mitarbeiter zum 31.12.2024).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf 34.027.206 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 20.891.506 Euro (€), die variable Vergütung 13.135.700 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2024 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2024-2025 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2024-2025 auf:

- Führungskräfte 2.890.000 Euro
- Mitarbeiter 20.217.742 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2024 für das Jahr 2023 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2024 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

Bilanz Aktiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025
Sachanlagen netto	
Finanzwerte	
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	4.084.202,68
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	4.084.202,68
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
In Aktien wandelbare Anleihen (B)	
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)	
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Forderungspapiere (D)	
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	
OGAW	
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	
Sonstige OGA und Investmentfonds	
Einlagen (F)	
Finanztermininstrumente (G)	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten	
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren	
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten	
Ausgeliehene Finanzwerte	
In Pension gegebene Finanzwerte	
Sonstige vorübergehende Geschäfte	
Darlehen (I) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	4.084.202,68
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	41.625,64
Finanzkonten	67.246,70
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	108.872,34
Summe der Aktiva I + II	4.193.075,02

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025
Eigenkapital:	
Kapital	3.929.891,62
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	215.533,02
Eigenkapital I	4.145.424,64
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	4.145.424,64
Berücksichtigungsfähige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte	
Finanztermininstrumente (B)	
Darlehen (C) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	47.650,38
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	47.650,38
Summe Passiva: I+II+III+IV	4.193.075,02

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	5.483,62
Erträge aus Anleihen	
Erträge aus Forderungspapieren	
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanztermininstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	5.483,62
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäfte	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	
Summe Nettofinanzerträge (A)	5.483,62
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-13.050,44
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-13.050,44
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	-7.566,82
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-3.232,95
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	-10.799,77
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	23.649,21
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-5.511,47
Researchkosten	
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne	
Erhaltene Versicherungsleistungen	
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	18.137,74
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	1.212,01
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	19.349,75

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2025 in EUR	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	197.259,58
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-0,06
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	197.259,52
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	9.723,52
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	206.983,04
Vorabausschüttungen:	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)	
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)	
Ertragsteuer V (*)	
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	215.533,02

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, bei einem empfohlenen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren durch Anlagen in Aktien von Unternehmen jeglicher Kapitalisierung, die an einem geregelten oder regulierten Markt notiert sind und ihren Sitz in der Europäischen Union haben, nach Abzug der Verwaltungskosten die Wertentwicklung seines Referenzindex, des MSCI EMO (NR), zu übertreffen. Für diese Anlagen werden Unternehmen ausgewählt, deren Geschäftstätigkeit dazu dient, die Herausforderungen in Zusammenhang mit der Stärkung der Integration und der Wettbewerbsfähigkeit Europas zu bewältigen. Der Teilfonds legt vor allem in Unternehmen in Frankreich und der Europäischen Union an, die über 20 % ihres Umsatzes in der Verteidigung erzielen oder wichtiger Lieferant in der Lieferkette von Produkten oder Dienstleistungen zur Verteidigung sind und gemäß den Vorschriften Frankreichs und der Europäischen Union zur verteidigungstechnologischen und -industriellen Basis (DTIB) gehören. Der Teilfonds legt daneben in Unternehmen in vorwiegend industriellen Sektoren an, wie Sicherheit, Innovation, Wettbewerbsfähigkeit sowie in Unternehmen des Finanzsektors an.

Diese Unternehmen werden auf der Grundlage einer Fundamentalanalyse ausgewählt, bei der finanzielle Rentabilität und Solidität und eine thematische Analyse kombiniert werden.

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2025
Nettovermögen in EUR	4.145.424,64
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA A EUR in EUR	
Nettovermögen	850.369,76
Anzahl Aktien	8.100,000
Nettoinventarwert je Aktie	104,98
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	0,49
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,71
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA CR EUR in EUR	
Nettovermögen	127.949,44
Anzahl Aktien	1.200,000
Nettoinventarwert je Aktie	106,62
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	0,47
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,52
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA K EUR in EUR	
Nettovermögen	3.167.105,44
Anzahl Aktien	30.000,000
Nettoinventarwert je Aktie	105,57
Thesaurierung je Aktie auf die Nettogewinne und -verluste	0,49
Thesaurierung je Aktie auf das Ergebnis	-0,14

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2020-07 in ihrer geänderten Fassung (ANC 2022-03).

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das erste am 30. September 2025 abgeschlossene Geschäftsjahr weist eine außergewöhnliche Dauer von 3 Monaten und 4 Tagen auf.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „latenten Nettogewinnen oder -verlusten“ verbucht.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Werte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps:

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Die Gesamtsumme dieser Kosten hält den Höchstsatz für die Kosten hinsichtlich des Nettovermögens ein, der im Prospekt oder im Reglement des Fonds angegeben ist:

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Verwaltungskosten	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B CHF: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B USD: max. 1,80 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD USD: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J CHF: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD: max. 0,90 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K USD: max. 1,05 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N USD: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse O EUR: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*		
Aktienklasse O USD: max. 0,70 % inkl. aller Steuern*		
Aktienklasse R EUR: max. 2,20 % inkl. aller Steuern*		

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (externe Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft**, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsberater und Abschlussprüfer usw.).	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse A USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B CHF: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse B USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CR USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse CRD USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I CHF: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse I USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J CHF: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse J USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse K USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*
		Aktienklasse N USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*
Aktienklasse O EUR: 0,15 % inkl. aller Steuern*		
Aktienklasse O USD: 0,15 % inkl. aller Steuern*		
Aktienklasse R EUR: max. 0,15 % inkl. aller Steuern*		
Transaktionsprovision	Anfallend je Transaktion	Entfällt

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse A CHF: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse A EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse A USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse B CHF: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse B EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse B USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse CR EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Aktienklasse CR USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden.
		Anteil CRD EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse CRD USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse I CHF: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse I EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse I USD: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse J CHF: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden

Dem Teilfonds verrechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (1)	Nettovermögen des Teilfonds	Aktienklasse J EUR: 15 % p. a. der Out-performance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse J USD: 15 % p. a. der Out-performance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden
		Aktienklasse K EUR: Entfällt
		Aktienklasse K USD: Entfällt
		Aktienklasse N EUR: Entfällt
		Aktienklasse N USD: Entfällt
		Aktienklasse O EUR: Entfällt
		Aktienklasse O USD: Entfällt
		Aktienklasse R EUR: 15 % p. a. der Out-performance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden.

*TTC = inkl. aller Steuern.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, im Rahmen dieser Tätigkeit keine MwSt. zu berechnen.

** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KIIDs/KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Aktieninhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Aktieninhaber: Briefe an die Aktieninhaber;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - > Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - > Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
 - > Auditkosten sowie Kosten für die Bewerbung von Labels (z. B. SRI-Label, Greenfin-Label).
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent'...);
 - o Dem OGA eigene Rechtskosten; - Kosten im Zusammenhang mit der Einhaltung gesetzlicher Verpflichtungen und der Berichterstattung an die Aufsichtsbehörden, darunter: o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
 - o Betriebskosten für den Einsatz von Abstimmungsrichtlinien bei Hauptversammlungen.
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:

- Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen)

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,15 % inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

Die Erhebung dieser Gebühren erfolgt auf der Grundlage einer Pauschale im Rahmen des Höchstsatzes der angegebenen Tabelle.

Dieser Satz kann auch dann erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger sind. Jegliche Überschreitung dieses Satzes wird von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Zusätzliche Informationen finden die Zeichner im Jahresbericht der SICAV. Die vorstehend genannten Gebühren werden bei der Berechnung jedes Nettoinventarwerts direkt der Gewinn- und Verlustrechnung der SICAV zugerechnet.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden:

Referenzindex:

MSCI EMU mit Wiederanlage der Nettodividenden

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Aktie des Teilfonds mit jener eines indexierten Referenzvermögens.

Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald die Aktie eine höhere Wertentwicklung als ihr Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf den Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt (Festschreibungsgrundsatz).

Bei einer Underperformance der Aktien des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im Monat September.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums ausbezahlt.

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird. Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

Am Ende jedes Beobachtungszeitraums:

A. Wenn die Referenzperiode aus weniger als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:

a) Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

b) Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode: Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die überdurchschnittliche

Wertentwicklung die verbleibende unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich im Verlauf der Referenzperiode akkumuliert hat, ausgleicht:

- i. Falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt und die gesamte restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen, wobei maximal 5 Beobachtungszeiträume pro Referenzperiode zulässig sind.
- ii. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt. Falls die überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, wird die überdurchschnittliche Wertentwicklung herausgerechnet, und die Performancegebühr wird ausgezahlt. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt/gezahlt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

B. Wenn die Referenzperiode bereits aus 5 Beobachtungszeiträumen besteht:

1) Im Falle einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Es wird keine Provision festgestellt. Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich in den folgenden Beobachtungszeiträumen angesammelt hat, einschließlich der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des gerade abgelaufenen Beobachtungszeitraums, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.

2) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex: Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt, ob sie die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensieren kann, indem sie zunächst die ältesten unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen innerhalb der Referenzperiode kompensiert:

- a) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung nicht kompensiert, wird keine Provision festgestellt. Die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen wird, hängt davon ab, ob die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung des ersten Beobachtungszeitraums kompensiert wird oder nicht:
 - i. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich aus dem 1. Beobachtungszeitraum ergibt, nicht kompensiert wird, bleibt sie unberücksichtigt und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
 - ii. Falls die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus dem 1. Beobachtungszeitraum kompensiert wird und die restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die sich über den Rest der Referenzperiode angesammelt hat, wird auf den nächsten Beobachtungszeitraum übertragen. Eine Provision kann erst dann zurückgestellt werden, wenn die während der Referenzperiode aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert wurde.
- b) falls die beobachtete überdurchschnittliche Wertentwicklung die über die Referenzperiode aufgelaufene restliche unterdurchschnittliche Wertentwicklung kompensiert, rechnet die Verwaltungsgesellschaft die überdurchschnittliche Wertentwicklung heraus, und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.

Swing-Pricing

Anpassungsmethode für den an das Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle gebundenen Nettoinventarwert

Für die Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit, EdR SICAV – Euro Sustainable Equity, EdR SICAV – Financial Bonds, EdR SICAV – Tricolore Convictions,, EdR SICAV – Equity Euro Solve, EdR SICAV – Ultim, EdR SICAV Tech For Tomorrow, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV - Mission Europa

wendet die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassungsmethode, das sogenannte Swing Pricing mit einer auslösenden Schwelle an, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten eines Teilfonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen (ein- oder austretenden) Aktionären des Fonds getragen werden.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen eines Teilfonds eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach oben oder nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktieninhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Für die Teilfonds EdR SICAV – Millesima Select 2028 und EdR SICAV – Millesima 2030 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Aktionäre dieser Teilfonds zu wahren.

Während der Zeichnungsfrist: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die Aktien des Teilfonds verkaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt. Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Die Zeit nach der Zeichnungsfrist bis zum Ende der Laufzeit des Fonds: Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Aktienklassen des Teilfonds übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Teilfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Zeichnungen generierten Transaktionen auf die Aktieninhaber abzuwälzen, die erneut Aktien des Teilfonds kaufen.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Teilfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des Teilfonds gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Aktieninhabern des Teilfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Gemäß den Vorschriften zu Aktien, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben:

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach dem Abhalten der Hauptversammlung.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	30/09/2025
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	3.937.594,20
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	-7.566,82
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	18.137,74
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	197.259,52
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge	
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne	
Sonstige Elemente	
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	4.145.424,64

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl Aktien im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	8.100,000	817.594,20
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	8.100,000	817.594,20
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	8.100,000	
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.200,000	120.000,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.200,000	120.000,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.200,000	
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	30.000,000	3.000.000,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	30.000,000	3.000.000,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	30.000,000	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA A EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA K EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Aktienklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Aktienklasse	Nettovermögen je Aktie	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
EDR SICAV - MISSION EUROPA A EUR FR001400ZTJ7	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	850.369,76	8.100,000	104,98
EDR SICAV - MISSION EUROPA CR EUR FR001400ZTK5	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	127.949,44	1.200,000	106,62
EDR SICAV - MISSION EUROPA K EUR FR001400ZTM1	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	3.167.105,44	30.000,000	105,57

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 DEUTSCH- LAND +/-	Land 2 FRANK- REICH +/-	Land 3 NIEDER- LANDE +/-	Land 4 ITALIEN +/-	Land 5 SCHWE- DEN +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	4.084,20	1.101,35	1.084,79	660,75	440,57	313,71
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe	4.084,20					

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Deltaniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in Tausend EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	67,25				67,25
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					67,25

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend EUR	[0 - 3 Mo- nate] (*)	[3 - 6 Mo- nate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen							
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	67,25						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	67,25						

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	SEK	DKK			
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	385,34	88,28			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen					
Finanzkonten	0,05	0,07			
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	385,39	88,35			

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten

Beträge in Tausend EUR	Invest. Grade	Non-Invest. Grade	Ohne Rating
	+/-	+/-	+/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere			
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo			

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Kontrahenten (Beträge in Tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz Einlagen Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren Forderungen aus verliehenen Finanzwerten Ausgeliehene Finanzwerte Als Garantie erhaltene Titel In Pension gegebene Finanzwerte Forderungen Barsicherheit Getätigte Garantieeinlage in bar Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren Nicht kompensierte Finanztermininstrumente Verbindlichkeiten Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/09/2025
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	41.625,64
Summe der Forderungen		41.625,64
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	41.292,34
	Fixe Verwaltungskosten	4.139,82
	Variable Verwaltungskosten	2.218,22
Summe Verbindlichkeiten		47.650,38
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		-6.024,74

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2025
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.248,08
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	1.697,16
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,70
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	219,92
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	521,06
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,43
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	9.364,22
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,19
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	30/09/2025
In Pension genommene Wertpapiere Entlehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2025
Aktien Anleihen Handelbare Forderungspapiere OGA Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	-10.799,77
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	-10.799,77
Ergebnisvortrag	
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	-10.799,77

Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	-5.818,03
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-5.818,03
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-5.818,03
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-5.818,03
Summe	-5.818,03
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Aktie	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Aktien	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	-634,67
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-634,67
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-634,67
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-634,67
Summe	-634,67
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Aktie	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Aktien	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2025
Nettoerträge	-4.347,07
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-4.347,07
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-4.347,07
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-4.347,07
Summe	-4.347,07
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Aktie	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Aktien	
Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	19.349,75
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	19.349,75
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	19.349,75

Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	3.975,18
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	3.975,18
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	3.975,18
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	3.975,18
Summe	3.975,18
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	568,80
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	568,80
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	568,80
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	568,80
Summe	568,80
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	14.805,77
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	14.805,77
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	14.805,77
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	14.805,77
Summe	14.805,77
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Aktie	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Aktien Restausschüttung je Aktie nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			4.084.202,68	98,52
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			4.084.202,68	98,52
Versicherungen			137.485,46	3,32
ALLIANZ SE-REG	EUR	272	97.212,80	2,35
ASR NEDERLAND NV	EUR	697	40.272,66	0,97
Geschäftsbanken			160.261,34	3,87
COMMERZBANK AG	EUR	2.386	76.566,74	1,85
SOCIETE GENERALE SA	EUR	1.485	83.694,60	2,02
Automobilkomponenten			40.751,20	0,98
STEYR MOTORS AG	EUR	766	40.751,20	0,98
Industriekonglomerate			248.858,40	6,00
RHEINMETALL AG	EUR	68	134.946,00	3,25
SIEMENS AG-REG	EUR	497	113.912,40	2,75
Bau- und Ingenieurwesen			60.145,80	1,45
ARCADIS NV	EUR	1.402	60.145,80	1,45
Elektrizität			97.229,33	2,35
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	11.256	97.229,33	2,35
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			48.495,00	1,17
TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	1.830	48.495,00	1,17
Kommunikationsausrüstungen			45.109,66	1,09
NOKIA OYJ	EUR	11.059	45.109,66	1,09
Elektrische Ausrüstungen			166.619,23	4,02
MILDEF GROUP AB	SEK	2.872	52.808,83	1,27
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	479	113.810,40	2,75
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			33.937,80	0,82
SPIE SA	EUR	741	33.937,80	0,82
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			665.985,17	16,07
AIRBUS SE	EUR	528	104.227,20	2,51
EXOSENS SAS	EUR	1.779	76.852,80	1,85
HENSOLDT AG	EUR	1.038	114.491,40	2,76
LEONARDO SPA	EUR	2.361	127.541,22	3,08
RENK GROUP AG	EUR	1.230	107.760,30	2,60
SAAB AB-B	SEK	2.599	135.112,25	3,27
Software			431.881,08	10,42
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	3.142	89.578,42	2,16
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	500	78.800,00	1,90
GETLINK SE	EUR	3.786	59.288,76	1,43
NEMETSCHEK SE	EUR	393	43.544,40	1,05
SAP SE	EUR	705	160.669,50	3,88

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Wäh- rung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Net- tover- mögen
Geräte			186.670,95	4,50
EPIROC AB-A	SEK	2.251	40.412,49	0,97
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	507	51.511,20	1,24
SIEMENS ENERGY AG	EUR	953	94.747,26	2,29
Kapitalmärkte			47.452,13	1,14
AZIMUT HOLDING	EUR	1.441	47.452,13	1,14
Medien			55.239,20	1,33
SPRINGER NATURE AG & CO KGAA	EUR	2.381	55.239,20	1,33
Metalle und Mineralien			202.344,36	4,88
BOLIDEN AB	SEK	1.337	46.300,78	1,12
DASSAULT AVIATION SA	EUR	411	116.970,60	2,82
SSAB AB-A SHARES	SEK	7.675	39.072,98	0,94
Öl und Gas			196.892,08	4,75
ENI SPA	EUR	7.078	105.221,55	2,54
REPSOL SA	EUR	6.085	91.670,53	2,21
Unabhängiger Energieproduzent und -handel			97.980,44	2,36
AIR LIQUIDE SA	EUR	554	97.980,44	2,36
Pharmazeutische Produkte			88.280,04	2,13
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1.912	88.280,04	2,13
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			397.878,00	9,60
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	201	102.670,80	2,48
ASML HOLDING NV	EUR	256	211.993,60	5,11
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	656	83.213,60	2,01
Unternehmensdienstleistungen			42.727,20	1,03
BILFINGER SE	EUR	456	42.727,20	1,03
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			71.631,07	1,73
INVISIO AB	SEK	2.513	71.631,07	1,73
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			310.688,30	7,49
AMUNDI SA	EUR	1.316	88.698,40	2,14
AVIO SPA	EUR	1.180	63.130,00	1,52
BAWAG GROUP AG	EUR	367	41.104,00	0,99
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	261	59.534,10	1,44
EURONEXT NV	EUR	457	58.221,80	1,40
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			193.664,20	4,67
SOPRA STERIA GROUP	EUR	322	52.099,60	1,26
THALES	EUR	531	141.564,60	3,41
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			55.995,24	1,35
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	4.361	55.995,24	1,35
Summe			4.084.202,68	98,52

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E1. Bestand der Bilanzposten

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
Summe						

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Aktienklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	4.084.202,68
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	
Sonstige Aktiva (+)	108.872,34
Sonstige Passiva (-)	-47.650,38
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	4.145.424,64

Bezeichnung der Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Nettoinventarwert
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA A EUR	EUR	8.100,000	104,98
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA CR EUR	EUR	1.200,000	106,62
Aktienklasse EDR SICAV - MISSION EUROPA K EUR	EUR	30.000,000	105,57

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR SICAV - MISSION EUROPA

Unternehmenskennung (LEI-Code): 9695001666EB3LA5JS72

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja Nein

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 79,49 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___% | <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Maße wurden ökologische und/oder soziale Merkmale mit diesem Finanzprodukt erreicht?

Das Finanzprodukt hat über 80 % seiner Investitionen in nachhaltigen Investitionen getätigt.

● Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?

Während des Berichtszeitraums

- bewarb der OGAW ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden,
- hielt sich der OGAW an die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft,
- hielt der OGAW ein durchschnittliches ESG-Rating des Fonds ein, das über dem seines Referenzwertes lag.

● ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Nicht anwendbar.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN Sustainable Development Goals, SDGs) in den Bereichen Umwelt, Soziales und Gesellschaft zu leisten, dabei keine erheblichen Beeinträchtigungen zu verursachen und die Mindeststandards der Unternehmensführung einzuhalten.

Die Beschreibung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methodik für nachhaltige Investitionen ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar:

<https://www.edmondrothschild.com/SiteCollectionDocuments/ResponsibleInvestment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologieInvestissement-durable.pdf>.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen garantieren, dass sie keinen signifikanten Schaden hinsichtlich eines nachhaltigen Investitionsziels verursachen, insbesondere:

- indem sie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwenden, die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und nicht konventionelle fossile Brennstoffe umfasst,
- indem sie dafür sorgen, dass nicht in Unternehmen investiert wird, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen.³¹

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und sind zudem Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltigen Investierens.

PAI 10 (Verletzung des Global Compact der Vereinten Nationen) und 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) werden als Ausschlusskriterien geprüft.

Alle PAI werden in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und durch das Verwaltungsteam und die Risikoabteilung kontrolliert.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Die Portfoliomanager wählen die nachhaltigen Investitionen gemäß den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen zur sozialen Verantwortung der Unternehmen aus und schließen alle Unternehmen aus, die gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen verstoßen.

³¹ The United Nations Global Compact: Im Jahr 2000 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufene Initiative, um Unternehmen auf der ganzen Welt dazu zu animieren, eine sozial verantwortliche Haltung einzunehmen, indem sie sich verpflichten, mehrere Prinzipien hinsichtlich der Menschenrechte, der internationalen Arbeitsstandards, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung umzusetzen und voranzutreiben.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle, Tabak, fossile Energien und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden zudem im Rahmen der internen und externen ESG-Analyse für die Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie die ESG-Bewertung insgesamt aus.



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
ASML Holding NV	Techno. de	4,47%	Niederlande
SAP SE	Techno. de	4,34%	Deutschland
Saab AB	Industrie	3,58%	Schweden
RENK Group AG	Industrie	3,17%	Deutschland
Thaies SA	Industrie	3,15%	Frankreich
Leonardo SpA	Industrie	3,11%	Italien
Rheinmetall AG	Industrie	3,03%	Deutschland
Hensoldt AG	Industrie	2,96%	Deutschland
Siemens AG	Industrie	2,87%	Deutschland
Dassault Aviation SA	Industrie	2,87%	Frankreich
Airbus SE	Industrie	2,79%	Frankreich
Schneider Electric SE	Industrie	2,74%	Frankreich
ENISpA	Energie	2,64%	Italien
Allianz SE	Finanzen	2,49%	Deutschland
Air Liquide SA	Materialien	2,47%	Frankreich

Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.



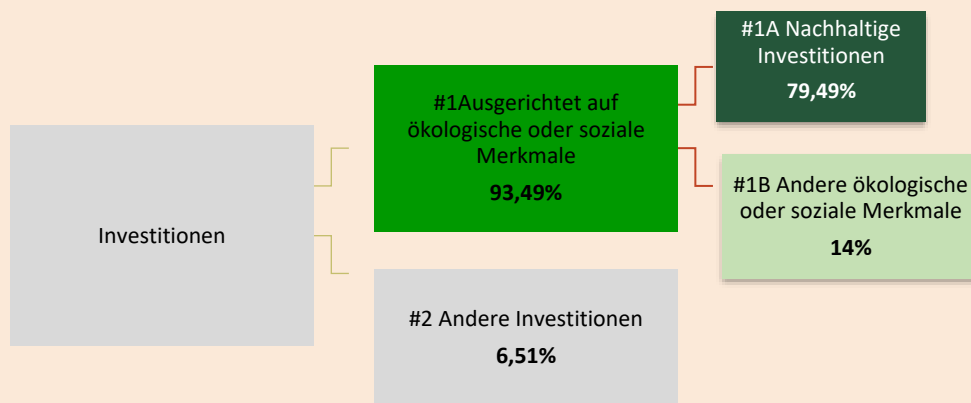
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Asset Allocation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 30.09.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 30.09.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#2 Andere Investitionen: Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale abgestimmt sind oder nicht durch interne oder externe nicht-finanzielles Research abgedeckt sind. Darüber hinaus umfasst die Kategorie Investitionen zu Absicherungszwecken sowie gehaltene Barmittel.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025*

Industrie	45,81%
Informationstechnologie	19,02%
Finanzen	14,29%
Energie	7,82%
Materialien	4,42%
Versorgungsunternehmen	2,34%
Gesundheit	2,13%
Liquide Mittel	1,48%
Immobilien	1,35%
Telekommunikation	1,33%
Summe	100%

* Aufteilungen, die nach der Auflösung der zugrunde liegenden OGA der Edmond de Rothschild Gruppe vorgenommen wurden.

Ermöglichende Tätigkeiten befähigen weitere Aktivitäten direkt dazu, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maß waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?** ³²

Ja

In fossilem Gas

In Kernenergie

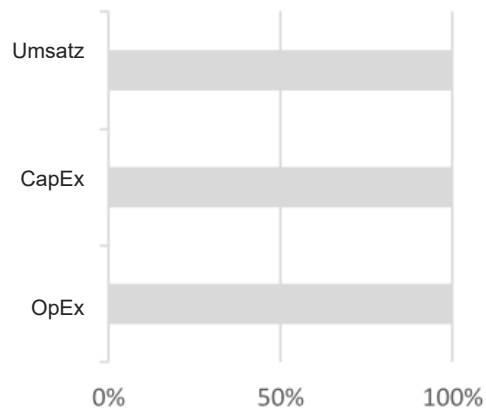
Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie inhärent sind, gemäß der EU-Taxonomie genau zu identifizieren und zu qualifizieren.

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stimmen nur dann mit der EU-Taxonomie überein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Alle Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

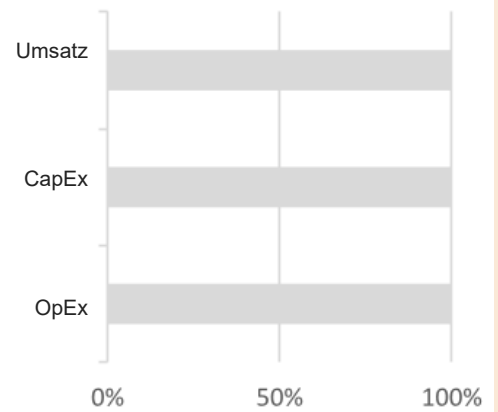
In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen, einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen, ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch ist der Anteil der auf die EU-Taxonomie abgestimmten Investitionen im Vergleich zu den vorherigen Berichtszeiträumen?**

Nicht anwendbar.

Das Symbol  steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums einzuhalten?



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, die die Übereinstimmung des Referenzwerts mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen belegen sollen?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**
- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zu dem breiten Marktindex entwickelt?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

WORTLAUTE DER ORDENTLICHEN BESCHLÜSSE

Erster Beschluss:

Nach Anhörung des Berichts des Verwaltungsrats und des Berichts des Abschlussprüfers genehmigt die Hauptversammlung den Jahresabschluss und die Bilanz für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025, wie in den verschiedenen Posten der Bilanz und der Ergebnisrechnung für jeden der Teilfonds, aus denen sie sich zum 30. September 2025 zusammensetzt, dargestellt: EdR SICAV - Euro Sustainable Credit, EdR SICAV - Euro Sustainable Equity, EdR SICAV - Financial Bonds, EdR SICAV - Tricolore Convictions, EdR SICAV - Equity Euro Solve, EdR SICAV - Ultim, EdR SICAV – Short Duration Credit, EdR SICAV – Tech For Tomorrow, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV – Millésima World 2028, EdR SICAV – European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Millésima Select 2028, EdR SICAV – Global Allocation, EdR SICAV – Millésima 2030 EdR SICAV – Global Résilience und EdR SICAV – Mission Europa.

Zweiter Beschluss:

Nach Anhörung des Sonderberichts des Abschlussprüfers über die Vereinbarungen, auf die in Artikel L.227-10 des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de commerce) verwiesen wird, genehmigt die Hauptversammlung die in diesem Bericht erwähnten Schlussfolgerungen.

Dritter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 für die Aktienklasse B EUR des Teilfonds EdR SICAV - Euro Sustainable Credit auf 76.537,43 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Das ausschüttungsfähige Nettoergebnis beläuft sich auf 76.486,40 €.
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 51,03 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 2,54 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,64
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	1,90
Summe je Aktie der Klasse B EUR	2,54

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse B EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse B EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 34.410,72 €, d. h. 1,14 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Vierter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse CRD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV - Euro Sustainable Equity auf 182.518,26 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 181.997,10 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 521,16 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 1,80 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der sonstigen Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	1,80
Summe je Aktie	1,80

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse CRD EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse CRD EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 2.065.479,19 € bzw. 20,42 € je Aktie betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Fünfter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse O EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV - Euro Sustainable Equity auf 847.452,56 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Das ausschüttungsfähige Nettoergebnis beläuft sich auf 844.732,70 €.
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 2.719,86 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktien auf 2,26 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	2,26
Summe je Aktie	2,26

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse O EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse O EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 7.481.190,12 € bzw. 20,01 € je Aktie betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Sechster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV - Euro Sustainable Equity auf 778,03 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 776,00 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 2,03 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 1,94 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	1,94
Summe je Aktie	1,94

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse J EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse J EUR während des Geschäftsjahrs zum 30. September 2025 7.322,92 € bzw. 18,30 € je Aktie betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Siebter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV - Euro Sustainable Equity auf 12.012,05 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Das ausschüttungsfähige Nettoergebnis beläuft sich auf 11.899,09 €.
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 112,96 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 0,62 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,62
Summe je Aktie	0,62

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse B EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse B EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahrs zum 30. September 2025 auf 271.040,59 €, d. h. 14,12 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Achter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse CRD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Financial Bonds auf 314.412,72 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 314.057,45 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 355,27 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 4,04 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,01
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,77
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	3,26
Summe je Aktie	4,04

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse CRD EUR ausbezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse CRD EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahrs zum 30. September 2025 auf 47.823,98 €, d. h. 0,61 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Neunter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Financial Bonds auf 527.536,91 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 526.362,31 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 1.174,60 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 4,21 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,01
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,78
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	3,42
Summe je Aktie	4,21

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse J EUR ausbezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse J EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 78.501,10 €, d. h. 0,62 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Zehnter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 für die Aktienklasse J GBP (H) des Teilfonds EdR SICAV – Financial Bonds auf 359.791,45 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 359.745,52 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 45,93 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 5,04 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,01
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,92
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	4,11
Summe je Aktie	5,04

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse J GBP (H) ausbezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktien der Klasse J GBP (H) aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Elfter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse J USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Financial Bonds auf 108.309,24 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 108.090,27 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 218,97 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 3,96 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,01
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,73
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	3,22
Summe je Aktie	3,96

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle Aktien der Aktienklasse J USD (H), die an diesem Datum im Umlauf sind, ausbezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse J USD (H) aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Zwölfter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse OC EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Financial Bonds auf 20.249.759,80 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 20.223.698,97 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 26.060,83 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 4,51 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,01
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,75
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	3,63
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,01
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,11
Summe je Aktie	4,51

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle Aktien der Aktienklasse OC EUR, die an diesem Datum im Umlauf sind, ausbezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse OC EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 2.687.894,43 €, d. h. 0,59 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Dreizehnter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Financial Bonds auf 1.365.671,48 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 1.364.851,99 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 819,49 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 4,69 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,02
Erträge der sonstigen Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,99
Erträge der französischen Anteile	3,68
Summe je Aktie	4,69

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse B EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse B EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 230.684,09 € bzw. 0,79 € je Aktie betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Vierzehnter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Equity Euro Solve auf 20,50 € beläuft.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 1,17 € festzulegen.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 20,37 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 0,13 €

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der sonstigen Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	1,17
Summe je Aktie	1,17

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse B EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse B EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 null betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Fünfzehnter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse J USD für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Ultim auf 132.185,94 \$ beläuft.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 1,44 \$ festzulegen.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 131.867,80 \$
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 318,14 \$

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in \$
Erträge der sonstigen Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,12
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,13
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	0,48
Sonstige Erträge aus europäischen handelbaren Forderungspapieren:	0,02
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,25
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,44
Summe je Aktie	1,44

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse J USD ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse J USD aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 967.992,36 \$, d. h. 10,57 \$ je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Sechzehnter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse J EUR (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Ultim auf 12.903,52 \$ beläuft.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 1,29 \$ festzulegen.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 12.900,00 \$
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 3,52 \$

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in \$
Erträge der sonstigen Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,11
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,11
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	0,44
Sonstige Erträge aus europäischen Forderungspapieren:	0,02
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,22
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,39
Summe je Aktie	1,29

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse J EUR (H) ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse J EUR H aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 127.857,14 \$, d. h. 12,78 \$ je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Siebzehnter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Tricolore Convictions auf 510.841,96 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 508.442,01 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 2.399,95 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 1,62 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der sonstigen Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,19 1,43
Erträge der französischen Anteile	
Summe je Aktie	1,62

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse B EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse B EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 5.065.647,83€ bzw. 16,14 € je Aktie betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Achtzehnter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Short Duration Credit auf 412.019,05 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 411.883,37 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 135,68 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 3,41 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,19
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,01
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,63
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	2,58
Summe je Aktie	3,41

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse B EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse B EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 141.073,36 €, d. h. 1,16 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Neunzehnter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse CRD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Short Duration Credit auf 3.940,54 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 3.940,54 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 0 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 0,38 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,06
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,02
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	0,30
Summe je Aktie	0,38

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse CRD EUR ausbezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse CRD EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahrs zum 30. September 2025 auf 1.330,66 €, d. h. 0,13 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Zwanzigster Beschluss

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse O EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Short Duration Credit auf 6.392,04 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 6.392,00 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 0,04 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 399,50 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	65,22
Erträge der internationalen Anleihen und Schuldtitel	67,74
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	265,73
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,81
Summe je Aktie	399,50

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse O EUR ausbezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse O EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 1.921,42 €, d. h. 120,08 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Einundzwanzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV– Green New Deal auf 42,56 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 42,40 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 0,16 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 0,53 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,53
Summe je Aktie	0,53

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse J EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse J EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 108,20 €, d. h. 1,35 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Zweiundzwanzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse CRD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds auf 12.302,38 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 12.301,45 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 0,93 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 2,35 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,53
Erträge der europäischen Anleihen	1,59
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,02
Erträge der internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,21
Summe je Aktie	2,35

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse CRD EUR ausbezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse CRD EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 25.872,98€, d. h. 4,94 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Dreiundzwanzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds auf 126.176,42 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 125.900,91 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 275,51 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 2,51 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,51
Erträge der europäischen Anleihen	1,51
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,01
Erträge der internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,48
Summe je Aktie	2,51

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse J EUR ausbezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse J EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 236.117,48 €, d. h. 4,70 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Vierundzwanzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Aktien der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds auf 85.622,58 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 85.512,74 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 109,84 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 1,92 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,50
Erträge der europäischen Anleihen	1,42
Summe je Aktie	1,92

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse B EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse B EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 209.450,89 €, d. h. 4,70 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Fünfundzwanzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Aktien der Klasse B USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds auf 35.699,02 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 35.537,14 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 161,88 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 2,09 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,56
Erträge der europäischen Anleihen	1,53
Summe je Aktie	2,09

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse B USD (H) ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse B USD (H) während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 8.835,97 € bzw. 0,51 € je Aktie betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Sechszwanzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse OC EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds auf 735.570,10 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 734.336,36 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 1.233,74 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 1,81 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,27
Erträge der europäischen Anleihen	0,99
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,01
Erträge der internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,54
Summe je Aktie	1,81

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle Aktien der Aktienklasse OC EUR, die an diesem Datum im Umlauf sind, ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse CRD EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 1.445.540,90€, d. h. 3,56 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Siebenundzwanzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 auf 539.493,21 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 539.321,80 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 171,41 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 3,80 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,95
Erträge der europäischen Anleihen	2,85
Summe je Aktie	3,80

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse B EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 355.899,00 € bzw. 2,53 € je Aktie betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, den Ausschüttungsbetrag für die realisierten Nettogewinne und -verluste pro Aktie auf 0,70€ festzulegen und den Restbetrag (1,83 €) dem Kapitalkonto des Teilfonds zuzuführen.

Die Dividende sowie der Betrag, der sich aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten ergibt, werden am 08.01.2026 für alle zu diesem Zeitpunkt bestehenden Aktien der Klasse B EUR ausgezahlt. Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Achtundzwanzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Aktien der Klasse CRD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 auf 458.083,54 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 457.467,02 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 616,52 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 4,61 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,94
Erträge der europäischen Anleihen	3,01
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,65
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,01
Summe je Aktie	4,61

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse CRD EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 252.564,07 €, d. h. 2,54 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, den Ausschüttungsbetrag für die realisierten Nettogewinne und -verluste pro Aktie auf 0,39 € festzulegen und den Restbetrag (2,15 €) dem Kapitalkonto des Teilfonds zuzuführen.

Die Dividende sowie der Betrag, der sich aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten ergibt, werden am 08.01.2026 für alle zu diesem Zeitpunkt bestehenden Aktien der Klasse CRD EUR ausgezahlt. Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Neunundzwanzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Aktien der Klasse CRD USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 auf 20.513,00 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 20.497,00 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 16,00 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 3,98 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,84
Erträge der europäischen Anleihen	2,70
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,01
Erträge der internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,43
Summe je Aktie	3,98

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse CRD USD (H) ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse CRD USD (H) aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Dreißigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 auf 100.463,38 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 100.429,95 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 33,43 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 4,40 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,89
Erträge der europäischen Anleihen	2,83
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,67
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,01
Summe je Aktie	4,40

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse J EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 54.705,58 €, d. h. 2,39 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, den Ausschüttungsbetrag für die realisierten Nettogewinne und -verluste pro Aktie auf 0,60 € festzulegen und den Restbetrag (1,79 €) dem Kapitalkonto des Teilfonds zuzuführen.

Die Dividende sowie der Betrag, der sich aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten ergibt, werden am 08.01.2026 für alle zu diesem Zeitpunkt bestehenden Aktien der Klasse J EUR ausgezahlt. Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Einunddreißigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse PWMD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 auf 68.197,21 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 68.183,28 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 13,93 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 43,80 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	9,46
Erträge der europäischen Anleihen	30,07
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,11
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	4,16
Summe je Aktie	43,80

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse PWMD EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 39.585,44 €, d. h. 25,42 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, den Ausschüttungsbetrag für die realisierten Nettogewinne und -verluste pro Aktie auf 7,20 € festzulegen und den Restbetrag (18,22 €) dem Kapitalkonto des Teilfonds zuzuführen.

Die Dividende sowie der Betrag, der sich aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten ergibt, werden am 08.01.2026 für alle zu diesem Zeitpunkt bestehenden Aktien der Klasse PWMD EUR ausgezahlt. Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Zweiunddreißigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse PWMD USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 auf 1.847,13 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 1.846,90 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 0,23 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 40,15 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	8,95
Erträge der europäischen Anleihen	28,75
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,1
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	2,35
Summe je Aktie	40,15

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse PWMD USD (H) ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse PWMD USD (H) aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Dreiunddreißigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse B USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 auf 7.344,77 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 7.342,65 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 2,12 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 3,19 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,82
Erträge der europäischen Anleihen	2,37
Summe je Aktie	3,19

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse B USD (H) ausbezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse B USD (H) während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 null betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Vierunddreißigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – European Smaller Companies auf 13.423,66 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 13.361,07 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 62,59 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 0,39 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der sonstigen Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,39
Summe je Aktie	0,39

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse J EUR ausbezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse J EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 48.059,86 €, d. h. 1,40 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Fünfunddreißigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse B USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 auf 42.206,29 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 42.157,28 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 49,01 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 2,04 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,56
Erträge der europäischen Anleihen	1,48
Summe je Aktie	2,04

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse B USD (H) ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse B USD (H) während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 null betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Sechsendreißigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 auf 189.481,69 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 189.180,02 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 301,67 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 2,19 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,59
Erträge der europäischen Anleihen	1,60
Summe je Aktie	2,19

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse B EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 82.723,17 €, d. h. 0,95 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Die Dividende sowie der Betrag, der sich aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten ergibt, werden am 08.01.2026 für alle zu diesem Zeitpunkt bestehenden Aktien der Klasse B EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Siebenunddreißigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse CRD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 auf 174.318,63 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 1.174.232,24 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 86,39 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 2,72 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,59
Erträge der europäischen Anleihen	1,80
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,33
Summe je Aktie	2,72

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse CRD EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 auf 60.994,40 €, d. h. 0,95 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Die Dividende sowie der Betrag, der sich aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten ergibt, werden am 08.01.2026 für alle zu diesem Zeitpunkt bestehenden Aktien der Klasse CRD EUR ausgezahlt. Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Achtunddreißigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse CRD USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 auf 6.015,02 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 5.993,07 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 21,95 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 2,45 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,54
Erträge der europäischen Anleihen	1,62
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,29
Summe je Aktie	2,45

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse CRD USD (H) ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse CRD USD (H) aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Neununddreißigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 auf 19.123,38 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 19.123,17 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 0,21 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 2,82 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,60
Erträge der europäischen Anleihen	1,83
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,39
Summe je Aktie	2,82

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse J EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 auf 6.565,90 €, d. h. 0,96 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Die Dividende sowie der Betrag, der sich aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten ergibt, werden am 08.01.2026 für alle zu diesem Zeitpunkt bestehenden Aktien der Klasse J EUR ausgezahlt. Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Vierzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse J CHF (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 auf à 30.680,02 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 30.591,33 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 88,69 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 2,87 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,61
Erträge der europäischen Anleihen	1,87
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,39
Summe je Aktie	2,87

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse J CHF (H) ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse J CHF (H) aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Einundvierzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse PWMD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 auf 68.719,00 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 68.710,02 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 8,98 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 25,86 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	5,98
Erträge der europäischen Anleihen	18,23
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	1,65
Summe je Aktie	25,86

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse PWMD EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 25.599,38 €, d. h. 9,63 € je Aktie belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Die Dividende sowie der Betrag, der sich aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten ergibt, werden am 08.01.2026 für alle zu diesem Zeitpunkt bestehenden Aktien der Klasse PWMD EUR ausgezahlt. Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Zweiundvierzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Global Allocation auf 1.044.460,55 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 1.035.481,69 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 8.978,86 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 0,96 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge sonstiger Aktien, die Anspruch auf einen Steuerfreibetrag geben	0,22
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,11
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	0,56
Französischen Aktien, die Anspruch verleihen	0,07
Summe je Aktie	0,96

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse J EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse J EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 null betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Dreiundvierzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahres der Aktien der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – European Catalysts auf 32,28 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 32,25 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 0,03 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 0,86 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge sonstiger Aktien, die Anspruch auf einen Steuerfreibetrag geben	0,86
Summe je Aktie	0,86

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse B EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse B EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 109,67 € bzw. 2,92 € je Aktie betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Vierundvierzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2030 auf 671.876,08 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 670.467,64 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 1.408,44 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 3,45 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	1,02
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	2,34
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,09
Summe je Aktie	3,45

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse B EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse B EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 null betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Fünfundvierzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse B USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima 2030 auf 148.760,33 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 148.527,15 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 233,18 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 3,17 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,94
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	2,15
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,08
Summe je Aktie	3,17

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse B USD (H) ausbezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse B USD (H) während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 null betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Sechsendvierzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse CRD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima 2030 auf 1.166.197,64 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 1.164.931,06 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 1.266,58 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 4,12 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	1,03
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	2,37
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,72
Summe je Aktie	4,12

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse CRD EUR ausbezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktien der Klasse CRD EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Siebenundvierzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse CRD USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2030 auf 370.780,17 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 370.297,22 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 482,95 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 3,71 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,94
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	2,11
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,66
Summe je Aktie	3,71

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse CRD USD (H) ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse CRD USD (H) aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Achtundvierzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2030 auf 100.221,08 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 100.039,21 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 181,87 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 2,47 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,61
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	1,46
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,40
Summe je Aktie	2,47

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse J EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse J EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 null betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Neunundvierzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse J USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2030 auf 29.788,65 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 29.745,21 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 43,14 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 3,79 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,94
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	2,15
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,70
Summe je Aktie	3,79

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle Aktien der Aktienklasse J USD (H), die an diesem Datum im Umlauf sind, ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse J USD (H) aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Fünzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse PWMD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima 2030 auf 371.651,17 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 371.643,63 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 7,54 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 39,35 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	10,27
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	23,54
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	5,54
Summe je Aktie	39,35

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse PWMD EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse PWMD EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Einundfünfzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse PWMD USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima 2030 auf 65.025,96 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 65.015,86 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 10,10 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 36,14 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	9,43
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	21,59
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	5,12
Summe je Aktie	36,14

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse PWMD USD (H) ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse PWMD USD (H) aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Zweiundfünfzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse RD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima 2030 auf 195.276,12 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:

- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 194.246,12 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 1.030,00 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Aktie auf 1,88 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,64
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	1,24
Summe je Aktie	1,88

Die Dividende wird am 08.01.2026 für alle an diesem Datum bestehenden Aktien der Klasse RD EUR ausgezahlt.

Den Aktieninhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktien der Klasse RD EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Dreiundfünfzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis des Geschäftsjahrs der Aktien der Klasse B CHF für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 des Teilfonds EdR SICAV – Global Resilience auf null beläuft.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, dieses Ergebnis dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Aktien der Klasse B CHF während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 574,02 € bzw. 0,20 € je Aktie betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Vierundfünfzigster Beschluss:

Genehmigung der SFDR-Anhänge (Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten) für die gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR zum 30. September 2025 eingestuften Teilfonds: EdR SICAV - Euro Sustainable Credit, EdR SICAV - Financial Bonds, EdR SICAV - Tricolore Convictions, EdR SICAV - Equity Euro Solve, EdR SICAV - Ultim, EdR SICAV – Short Duration Credit, EdR SICAV – Tech For Tomorrow, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV – Millésima World 2028, EdR SICAV – European Smaller Companies, EdR SICAV – European Catalysts, EdR SICAV – Millésima Select 2028, EdR SICAV – Global Allocation, EdR SICAV – Millésima 2030 EdR SICAV – Global Resilience und EdR SICAV – Mission Europa.

Fünfundfünfzigster Beschluss:

Genehmigung des SFDR-Anhangs (Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten) für den gemäß Artikel 9 der Offenlegungsverordnung SFDR zum 30. September 2025 eingestuften Teilfonds: EdR SICAV - Euro Sustainable Equity

Sechsfundfünfzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung bevollmächtigt den Inhaber eines Originals, einer Kopie oder eines Auszugs der verschiedenen Dokumente, die dieser Versammlung vorgelegt wurden, und deren Protokoll, alle gesetzlich vorgesehenen Einreichungen vorzunehmen.

WORTLAUT DER AUSSERORDENTLICHEN BESCHLÜSSE

Erster Beschluss:

Die außerordentliche Hauptversammlung beschließt, Artikel 19 „BEFUGNISSE DES VERWALTUNGSRATS“ der Satzung der SICAV zu ändern.

Der folgende Hinweis wurde dem bestehenden Absatz hinzugefügt:
„Der Verwaltungsrat kann ohne Konsultation der Aktionäre eine Fusion oder Aufspaltung beschließen, die zur Gründung eines Teilfonds innerhalb der SICAV führt, für den zum Zeitpunkt der Transaktion noch keine Aktien ausgegeben wurden.“

Zweiter Beschluss:

Die außerordentliche Hauptversammlung beschließt, Artikel 25 „ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNGEN“ der Satzung der SICAV zu ändern.

Der folgende Hinweis wurde dem bestehenden Absatz hinzugefügt:
„Wenn eine Entscheidung nur die Rechte und Pflichten der Aktionäre eines oder mehrerer Teilfonds betrifft, wird sie von der (ordentlichen oder außerordentlichen) Hauptversammlung ausschließlich der Aktionäre des betreffenden Teilfonds getroffen. Die Versammlung des Teilfonds wird unter denselben Bedingungen wie eine ordentliche oder außerordentliche Hauptversammlung einberufen und abgehalten. Beschlüsse, die sich nur auf die Rechte und Pflichten der Aktionäre eines Teilfonds auswirken, werden auf der ordentlichen Hauptversammlung dieses Teilfonds ausschließlich von den betroffenen Aktionären gefasst. Die Mehrheit wird auf der Grundlage der Anzahl der Aktien des Teilfonds berechnet. Abweichend von den Bestimmungen des Handelsgesetzbuches werden Fusionen, Aufspaltungen, Umwandlungen, Auflösungen oder Liquidationen, die sich nur auf die Rechte und Pflichten der Aktionäre eines Teilfonds auswirken, von der außerordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre dieses Teilfonds beschlossen. Die Mehrheit wird auf der Grundlage der Anzahl der Aktien des betreffenden Teilfonds berechnet. Nur die Gläubiger des betreffenden Teilfonds haben das in Artikel L. 236-15 des Handelsgesetzbuchs vorgesehene Widerspruchsrecht.“

Die derzeit gültige Fassung sowie die neue Fassung mit Nachverfolgung der Änderungen wurden auf der Sitzung des Verwaltungsrats vom 13. November 2025 vorgestellt und werden der außerordentlichen Hauptversammlung vorgelegt.

Dritter Beschluss:

Die Hauptversammlung bevollmächtigt den Inhaber eines Originals, einer Kopie oder eines Auszugs der verschiedenen Dokumente, die dieser Versammlung vorgelegt wurden, und deren Protokoll, alle gesetzlich vorgesehenen Einreichungen vorzunehmen.